

HS Veitur hf.

2012

HS Veitur hf.  
Brekkestíg 36  
260 Reykjanesbær

Kt. 431208-0590

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4
Yfirlit um heildarafkomu .....	5
Efnahagsreikningur .....	6
Eiginfjáryfirlit .....	7
Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Skýringar .....	9

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu rekstrartekjur félagsins 4.699 millj. kr. (2011: 4.431 millj. kr.) og nam hagnaður ársins 442 millj. kr. (2011: 270 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 17.127 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 16.590 millj. kr.). Eigið fé nam 8.932 millj. kr. eða 52,1% af heildarfjármagni (2011: 8.790 millj. kr. og 53%), arðgreiðsla ársins var 300 millj. kr.

Hluthafar félagsins voru sex í árslok. Í árslok áttu þrjár hluthafar yfir 10% hlut í félaginu, en þeir eru:

	Eignarhluti
Reykjanesbær .....	66,75%
Orkuveita Reykjavíkur .....	16,58%
Hafnarfjarðarbær .....	15,42%

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 300 millj. kr. arður til hluthafa á árinu 2013.

Í lögum um hlutafélög er kveðið á um að ef kröfuhafi í félagi, sem skipt hefur verið, fær ekki fullnustu kröfu sinnar hjá því félagi sem kröfuna skal greiða bera önnur þátttökufélög í skiptingunni óskipta ábyrgð á skuldbindingum sem stofnast höfðu þegar upplýsingar um skiptingarátætlunina voru birtar. Ábyrgð hinna viðtökufélaganna takmarkast þó við nettóverðmæti þess eigin fjár sem rann til viðtökufélagsins þegar áætlunin var birt. Er því félagið ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 9.449 millj. kr. í árslok 2012. Í skýringu 26 er farið nánar yfir stöðu HS Orku hf.

## 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 að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2012.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um stöðu félagsins og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri HS Veitna hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2012 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund að samþykka ársreikninginn.

Reykjanesbær, 22. febrúar 2013

Stjórn:

Forstjóri:

Aðstoðarforstjóri:

# Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í HS Veitum hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2012. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingu á eigin fé, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

## Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

## Álit

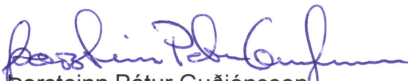
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2012, efnahag þess 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 22. febrúar 2013

Deloitte ehf.



Anna Birgitta Geirfinnsdóttir  
endurskoðandi



Þorsteinn Pétur Guðjónsson  
endurskoðandi

## Yfirlit um heildarafkomu 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrartekjur .....	6	4.698.548	4.431.413
Kostnaðarverð sölu .....		( 3.183.215)	( 3.084.940)
<b>Vergur hagnaður .....</b>		1.515.333	1.346.473
Annar rekstrarkostnaður .....	7	( 461.852)	( 454.264)
<b>Rekstrarhagnaður .....</b>		1.053.481	892.209
Fjármunatekjur .....		57.039	46.237
Fjármagnsgjöld .....		( 605.647)	( 643.655)
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....</b>	10	( 548.608)	( 597.418)
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>		504.873	294.791
Tekjuskattur .....	11	( 63.009)	( 24.360)
<b>Heildarhagnaður ársins .....</b>		<u>441.864</u>	<u>270.431</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut .....	19	0,33	0,20

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

## Efnahagsreikningur 31. desember 2012

	Skýr.	31.12.2012	31.12.2011
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	12	14.651.730	14.728.889
Óefnislegar eignir .....	13	513.197	529.752
Eignarhlutir í félögum .....	14	9.943	9.943
Fastafjármunir samtals		15.174.870	15.268.584
Rekstrarvörubirgðir .....	15	211.111	215.866
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	16	678.838	648.232
Handbært fé .....	17	1.062.259	457.077
Veltufjármunir samtals		1.952.208	1.321.175
<b>Eignir samtals</b>		17.127.078	16.589.759
 <b>Eigið fé</b>			
Hlutafé .....		1.336.429	1.336.429
Lögbundinn varasjóður .....		334.107	334.107
Óráðstafað eigið fé .....		7.261.079	7.119.215
Eigið fé samtals	18	8.931.615	8.789.751
 <b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....	20	6.071.780	5.799.736
Tekjuskattskuldbinding .....	21	843.448	780.439
Fyrirfram innheimtar tekjur .....	23	534.624	558.309
Lífeyrisskuldbinding .....	22	289.647	200.926
Langtímaskuldir samtals		7.739.499	7.339.410
Vaxtaberandi skuldir .....	20	1.421	35.330
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	24	382.020	357.054
Fyrirfram innheimtar tekjur .....	23	72.523	68.214
Skammtímaskuldir samtals		455.964	460.598
Skuldir samtals		8.195.463	7.800.008
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		17.127.078	16.589.759

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

## Eiginfjáryfirlit árið 2012

---

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>Árið 2011</b>				
Eigið fé 1. janúar 2011 .....	1.336.429	334.107	7.098.784	8.769.320
Greiddur arður á árinu .....			( 250.000)	( 250.000)
Heildarafkoma ársins .....			270.431	270.431
Eigið fé 31. desember 2011 .....	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>7.119.215</u>	<u>8.789.751</u>
<b>Árið 2012</b>				
Eigið fé 1. janúar 2012 .....	1.336.429	334.107	7.119.215	8.789.751
Greiddur arður á árinu .....			( 300.000)	( 300.000)
Heildarafkoma ársins .....			441.864	441.864
Eigið fé 31. desember 2012 .....	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>7.261.079</u>	<u>8.931.615</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

## Sjóðstreymisyfirlit árið 2012

	Skýr.	2012	2011
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		441.864	270.431
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Lífeyrisskuldbinding, lækkun .....	22	88.721	101.943
Afskriftir .....	9	516.590	508.298
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	(	2.222)	32.036
Söluhagnaður fastafjármuna .....	(	4.568)	( 1.495)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	10	548.609	597.418
Tekjuskattur .....	11	63.009	24.360
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.652.003	1.532.991
Rekstrarvörubirgðir, lækkun .....		4.755	11.451
Skammtímakröfur, lækkun .....	(	28.384)	100.986
Skammtímaskuldir, lækkun .....		24.966	7.107
Fyrirfram innheimtar tekjur, lækkun .....	(	19.376)	( 24.161)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.633.964	1.628.374
Innheimtar vaxtatekjur .....		57.039	46.237
Greidd vaxtagjöld .....	(	331.406)	( 315.786)
Handbært fé frá rekstri		1.359.597	1.358.825
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	423.769)	( 439.794)
Seldir fastafjármunir .....		5.461	2.182
Lækkun á hlutafé í öðrum félögum .....		0	1.894
Fjárfestingarhreyfingar	(	418.308)	( 435.718)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....	(	300.000)	( 250.000)
Afborganir langtímalána .....	(	36.107)	( 57.702)
Endurkaup á skuldabréfaútgáfu .....		0	( 344.705)
Fjármögnunarhreyfingar	(	336.107)	( 652.407)
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		605.182	270.700
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		457.077	186.377
<b>Handbært fé í lok ársins</b> .....		1.062.259	457.077

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.



# Skýringar

---

## 1. Félagið

HS Veitur hf. er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess 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. Félagið er dótturfélag Reykjanesbæjar og er ársreikningurinn hluti af samstæðureikningi bæjarfélagsins.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

### b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á kostnaðarverði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem greitt er fyrir undirliggjandi eignir.

Nánar er fjallað um mat á gangvirði í skýringu 4.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

### d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á notkun reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

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

- Skýring 12 - rekstrarfjármunir
- Skýring 13 - óefnislegar eignir
- Skýring 15 - rekstrarvörubirgðir
- Skýring 16 - viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur
- Skýring 22 - lífeyrisskuldbinding

Upplýsingar um forsendur og óvissu í mati þar sem veruleg áhætta er að verulegar breytingar verði á næsta fjárhagsári, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- Skýring 12 - rekstrarfjármunir
- Skýring 13 - óefnislegar eignir
- Skýring 15 - rekstrarvörubirgðir
- Skýring 16 - viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

#### a. Erlendir gjaldmiðlar

##### *Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi, efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á 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.

#### b. Fjármálagerningar

##### (i) Fjáreignir og fjárskuldir

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

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnar 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.

##### *Fjáreignir til sölu*

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

##### *Lán og kröfur*

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

##### *Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði*

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

##### (ii) Hlutafé

##### *Almennt hlutafé*

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

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningskilaaðferðir frh.:

#### c. Rekstrarfjármunir

##### (i) Færsla og mat

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

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

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

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

##### (ii) 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.

##### (iii) Afskriftir

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

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

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörsdegi.

#### d. 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.

##### (i) Nýtingarréttur

Nýtingarréttur er metinn á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

##### (ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

##### (iii) Afskriftir

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

Nýtingarréttur .....	35 ár
----------------------	-------

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

#### e. Leigusamningar

Leigusamningar sem félagið hefur gert eru rekstrarleigusamningar og eru leigufjármunir ekki færðar til eignar. Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

#### f. Rekstrarvörubirgðir

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

#### g. Virðisrýrnun

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

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

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

#### h. 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 framtíðarfjárlæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeгла markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

#### i. Tekjur

##### *Rekstrartekjur*

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

##### *Tekjuramma*

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

##### *Tengigjöld*

Við tengingu á nýjum húsum við flutningskerfi orku eða við endurnýjun á tengingu er innheimt stofngjald af notendum. Stofngjaldið mætir kostnaði vegna nýrra dreifikerfa eða endurnýjunar þeirra. Tengigjöld eru tekjufærð á 15 árum. Tengigjöld sem ekki hafa verið tekjufærð eru færð sem fyrirfram innheimtar tekjur í efnahagsreikningnum.

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

#### j. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

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

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

#### k. Tekjuskattur

Tekjuskattur tímabilsins 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 ársins, 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 ársreikningnum 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.

#### l. 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.

#### m. Starfspáttayfirlit

Starfspáttur 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 starfspætti innan félagsins. Afkoma allra starfspátta félagsins er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum þess er skipt á starfspætti og til að meta frammistöðu þeirra.

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

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna.

#### n. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim

Félagið hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir á þeim og breytingar á núverandi stöðlum sem eru í gildi í árslok 2012 og tengjast starfsemi félagsins. Félagið hefur ekki innleitt fyrirfram alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir eða breytingar sem taka gildi eftir 31. desember 2012. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins.

## Skýringar, frh.:

---

### 4. Stýring fjármálagraráhættu:

#### a. Yfirlit frh.

Stjórn félagsins ber að innleiða áhættustýringu og hafa eftirlit með fjármálagraráhættu þess.

Markmið félagsins með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem það býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna félagsins og aðferðir er yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi félagsins.

#### b. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta félagsins er einkum vegna viðskiptakrafna.

##### (i) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta félagsins ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Atvinnugreinar og staðsetning viðskiptamanna hafa minni áhrif á lánsáhættu.

Flestir viðskiptamenn félagsins hafa átt í áralöngum viðskiptum við forvera þess og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið óverulegar í hlutfalli af veltu. Við stýringu lánsáhættu vegna viðskiptamanna er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur félagsins eru á einstaklinga og fyrirtæki.

Félagið myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisryrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

#### c. Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að félagið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið félagsins er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor félagsins.

#### d. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vaxta hafi áhrif á afkomu félagsins eða virði fjármálagerninga. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

##### (i) Gjaldmiðlaáhætta

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

##### (ii) Vaxtaáhætta

Lántökur félagsins eru allar með föstum verðtryggðum vöxtum. Snýr því vaxtaáhætta félagsins fyrst og fremst að áhættu vegna verðlagsbreytinga.

##### (iii) Önnur markaðsverðsáhætta

Önnur markaðsverðsáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi félagsins.

## Skýringar, frh.:

---

### 4. Stýring fjármálaeðrar áhættu, frh.:

#### e. 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. Félaginu ber ekki að fylgja ytri reglum um eiginfjárlutfall.

#### f. 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 3,95% arðsemi, en án vaxta. 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.

## Skýringar, frh.:

### 6. Starfspáttaryfirlit

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir rekstrarsviðum félagsins samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf félagsins.

Árið 2012	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals .....	2.422.854	1.544.837	509.269	221.588	4.698.548
Rekstrarafkoma starfspátta .....	587.802	271.427	163.089	31.163	1.053.481
<b>Óskiptir liðir</b>					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....				( 548.608)	
Tekjuskattur .....				( 63.009)	
Heildarhagnaður ársins .....					441.864
Eignir starfspátta .....	9.446.302	3.304.081	2.308.348	106.196	15.164.927
Óskiptar eignir .....					1.962.151
Eignir samtals .....					17.127.078
Óskiptar skuldir .....					8.195.463
Fjárfestingar .....	260.290	90.161	73.114	204	423.769
Afskriftir .....	319.486	103.602	90.082	3.420	516.590
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta .....					1.570.071
2011	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals .....	2.323.478	1.455.941	442.089	209.905	4.431.413
Rekstrarafkoma starfspátta .....	515.188	224.148	147.559	5.314	892.209
<b>Óskiptir liðir</b>					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....				( 597.418)	
Tekjuskattur .....				( 24.360)	
Heildarhagnaður ársins .....					270.431
Eignir starfspátta .....	9.527.783	3.333.484	2.287.965	109.409	15.258.641
Óskiptar eignir .....					1.331.118
Eignir samtals .....					16.589.759
Óskiptar skuldir .....					7.800.008
Fjárfestingar .....	313.801	103.929	22.064	0	439.794
Afskriftir .....	314.986	103.738	86.166	3.408	508.298
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta .....					1.400.507



## Skýringar, frh.:

	2012	2011
<b>7. Annar rekstrarkostnaður</b>		
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Laun og launatengd gjöld .....	99.210	111.547
Húsnæðiskostnaður .....	32.810	29.346
Almennur skrifstofukostnaður .....	29.805	36.940
Aðkeypt þjónusta .....	290.826	267.705
Annar kostnaður .....	6.139	5.758
Afskriftir .....	3.062	2.968
Annars rekstrarkostnaður samtals .....	<u>461.852</u>	<u>454.264</u>
<b>8. Laun og launatengd gjöld</b>		
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Stjórnarlaun .....	8.680	7.960
Hækkun lífeyrisskuldbindingar .....	88.720	101.944
Framlag í lífeyrissjóð .....	746	689
Önnur launatengd gjöld .....	1.064	954
Laun og launatengd gjöld samtals .....	<u>99.210</u>	<u>111.547</u>
Laun og launatengd gjöld eru færð meðal annars rekstrarkostnaðar		
Engir starfsmenn störfuðu hjá félaginu á árinu 2012, en félagið kaupir þjónustu samkvæmt þjónustu og verkkaupasamningi við HS Orku hf.		
<b>9. Afskriftir og virðisrýrnun</b>		
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskrift rekstrarfjármuna, skýring 12 .....	500.033	491.744
Afskrift óefnislegra eigna, skýring 13 .....	16.555	16.554
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi .....	<u>516.588</u>	<u>508.298</u>
Afskriftir skiptast þannig í rekstrarreikningi:		
Kostnaðarverð sölu .....	513.526	505.330
Annar rekstrarkostnaður .....	3.062	2.968
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi .....	<u>516.588</u>	<u>508.298</u>
<b>10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur .....	57.039	46.237
Fjármunatekjur samtals .....	<u>57.039</u>	<u>46.237</u>
Vaxtagjöld .....	( 339.008)	( 327.392)
Verðbætur .....	( 266.167)	( 316.143)
Gengistap .....	( 472)	( 120)
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 605.647)</u>	<u>( 643.655)</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 548.608)</u>	<u>( 597.418)</u>

## Skýringar, frh.:

### 11. Tekjuskattur

2012

2011

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:

Hækkun tekjuskattsskuldbindingar .....	( 63.009)	( 24.360)
Gjaldfærður tekjuskattur .....	( 63.009)	( 24.360)

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts vegna ársins 2013 á árinu 2012 vegna yfirfæranlegs taps.

Frestaður tekjuskattur í rekstri greinist þannig:

Breyting á tímabundnum mismun .....	( 63.009)	( 24.360)
	( 63.009)	( 24.360)

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

	2012		2011	
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		504.873		294.791
Skatthlutfall .....	20,0%	( 100.975)	20,0%	( 58.958)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu .....	( 6,7%)	33.690	( 15,9%)	29.933
Annað .....	( 0,8%)	4.276	4,1%	4.665
Virkur tekjuskattur .....	12,5%	( 63.009)	8,2%	( 24.360)

### 12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- og fersk- vatnskerfi	Fasteignir og aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1.1.2011 .....	9.775.216	5.320.523	644.606	15.740.345
Keypt á árinu .....	295.765	111.249	32.780	439.794
Selt á árinu .....	0	0	( 3.131)	( 3.131)
Staða 31.12.2011 .....	10.070.981	5.431.772	674.255	16.177.008
<b>Afskriftir</b>				
Afskriftir 1.1.2011 .....	555.014	311.767	92.038	958.819
Afskrifað á árinu .....	287.064	159.992	44.688	491.744
Selt á árinu .....	0	0	( 2.444)	( 2.444)
Staða 31.12.2011 .....	842.078	471.759	134.282	1.448.119
<b>Bókfært verð</b>				
1.1.2011 .....	9.220.202	5.008.756	552.568	14.781.526
31.12.2011 .....	9.228.903	4.960.013	539.973	14.728.889

## Skýringar, frh.:

### 12. Rekstrarfjármunir frh.:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- vatnskerfi	Fasteignir og fjármunir	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1.1.2012 .....	10.070.981	5.431.772	674.255	16.177.008
Keypt á árinu .....	241.373	156.277	26.120	423.770
Selt á árinu .....	0	0	( 4.499)	( 4.499)
Staða 31.12.2012 .....	10.312.354	5.588.049	695.876	16.596.279
<b>Afskriftir</b>				
Afskriftir 1.1.2012 .....	842.078	471.759	134.282	1.448.119
Afskrifað á árinu .....	287.449	162.413	50.172	500.034
Selt á árinu .....	0	0	( 3.604)	( 3.604)
Staða 31.12.2012 .....	1.129.527	634.172	180.850	1.944.549
<b>Bókfært verð</b>	0	0	0	
1.1.2012 .....	9.228.903	4.960.013	539.973	14.728.889
31.12.2012 .....	9.182.827	4.953.877	515.026	14.651.730

#### Veðsetning eigna

Engar eignir eru veðsettar í árslok 2012.

#### Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd í árslok til að staðfesta að eignir standi undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf eru framkvæmd á hverja og eina sjóðstreymisskapandi einingu, þ.e. heitt vatn, ferskvatn og rafmagn. Prófin taka tillit til breyttra forsendna um tekjumyndun frá fyrra ári í samræmi við fjárhagsleg markmið fyrirtækisins um arðsemi sem fram koma í heildarstefnu fyrirtækisins um verðlagningu til notenda. Nánar er fjallað um virðisrýrnunarpróf í skýringu 3g.

#### Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 1.237 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 1.237 millj. kr.). Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 7.257 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 7.219 millj. kr.).

### 13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Nýtingarréttur
<b>Kostnaðarverð</b>	
Staða 1.1.2011 .....	579.070
Staða 31.12.2011 .....	579.070
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>	
Staða 1.1.2011 .....	32.764
Afskrifað á árinu .....	16.554
Staða 31.12.2011 .....	49.318
<b>Bókfært verð</b>	
1.1.2011 .....	546.306
31.12.2011 .....	529.752

## Skýringar, frh.:

### 13. Öfnislegar eignir frh.:

	Nýtingarréttur
<b>Kostnaðarverð</b>	
Staða 1.1.2012 .....	579.070
Staða 31.12.2012 .....	<u>579.070</u>
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>	
Staða 1.1.2012 .....	49.318
Afskrifað á árinu .....	<u>16.555</u>
Staða 31.12.2012 .....	<u>65.873</u>
<b>Bókfært verð</b>	
1.1.2012 .....	529.752
31.12.2012 .....	513.197

#### Nýtingarréttur

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

### 14. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:	2012		2011	
	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Netorka hf. ....	8,79%	<u>9.943</u>	8,79%	<u>9.943</u>

### 15. Rekstrarvörubirgðir

Rekstrarvörubirgðir félagsins samanstanda af efnisbirgðum og varahlutum.

	2012	2011
Rekstrarvörubirgðir .....	237.689	242.444
Niðurfærsla rekstrarvörubirgða .....	( 26.578)	( 26.578)
	<u>211.111</u>	<u>215.866</u>

### 16. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2012	2011
Viðskiptakröfur .....	760.204	727.126
Aðrar kröfur .....	39.534	44.229
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	( 101.213)	( 103.436)
Niðurfærsla annarra krafna .....	( 19.687)	( 19.687)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals .....	<u>678.838</u>	<u>648.232</u>

### 17. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og bankainnstæðum.

### 18. Eigið fé

#### Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.336 millj. kr. í árslok og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu, auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutafé félagsins hefur verið greitt.

## Skýringar, frh.:

### 18. Eigið fé frh.:

#### Lögbundinn varasjóður

Heimilt er að nota lögbundinn varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutfjárins er heimilt að nota upphæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða til annarra þarfa.

#### Arður

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður að fjárhæð 300 millj. kr (0,22 kr. á hlut) á árinu 2013. Á árinu 2012 var greiddur út arður að fjárhæð 300 millj. kr (0,22 kr. á hlut).

### 19. Hagnaður á hlut

#### Grunn- og þynntur hagnaður á hlut

	2012	2011
Hagnaður ársins .....	441.864	270.431
<b>Vegið meðaltal útistandandi hluta:</b>		
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta .....	1.336.429	1.336.429
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut .....	0,33	0,20

### 20. Vaxtaberandi skuldir

Hér eru upplýsingar um sammingsbundin lánskjör af lántökum félagsins, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldmiðlagengisáhættu eru veittar í skýringu 25.

	31.12.2012	31.12.2011
<b>Langtímaskuldir</b>		
Óveðtryggð bankalán .....	1.421	36.690
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum .....	6.071.780	5.798.376
Næsta árs afborgun langtímaskulda .....	( 1.421)	( 35.330)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals .....	6.071.780	5.799.736
<b>Skammtímaskuldir</b>		
Næsta árs afborgun langtímaskulda .....	1.421	35.330
Vaxtaberandi skuldir samtals .....	6.073.201	5.835.066

#### Skilmálar vaxtaberandi skulda

	31.12.2012			31.12.2011	
	Lokagjalddagi	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Verðtryggðar skuldir í ISK ....	2012-2018	5,3%	6.073.201	5,3%	5.835.066
Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:				31.12.2012	31.12.2011
Árið 2012 .....				-	35.330
Árið 2013 .....				1.421	1.360
Árið 2014 .....				-	-
Árið 2018 .....				6.071.780	5.798.376
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun .....				6.073.201	5.835.066

## Skýringar, frh.:

### 21. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig

	2012	2011
Staða 1.1. ....	780.439	756.079
Tekjuskattur ársins .....	63.009	24.360
Tekjuskattsskuldbinding 31.12. ....	<u>843.448</u>	<u>780.439</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

	2012	2011
Rekstrarfjármunir .....	982.686	942.219
Rekstrarvörubirgðir .....	( 5.316)	( 5.316)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	( 24.180)	( 24.624)
Fyrirfram innheimtar tekjur .....	( 16.136)	( 18.153)
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	( 93.560)	( 113.625)
Frestun gengismunar skattalega .....	( 46)	( 62)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12. ....	<u>843.448</u>	<u>780.439</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt í 10 ár frá myndun þess og skiptist þannig:

Tap ársins 2008 nýtanlegt til ársins 2018 .....	0	21.677
Tap ársins 2009 nýtanlegt til ársins 2019 .....	411.881	490.530
Tap ársins 2011 nýtanlegt til ársins 2021 .....	55.919	55.919
Yfirfæranlegt skattalegt tap samtals .....	<u>467.800</u>	<u>568.126</u>

### 22. Lífeyrisskuldbinding

Félagið kaupir þjónustu af HS Orku hf. samkvæmt þjónustu- og verkkaupasamningi milli félaganna. Félagið tekur þátt í kostnaði vegna hækkana á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. og nemur hlutdeild þess í árslok 290 millj. kr. (2011: 201 millj. kr.) og er færð sem langtímaskuld við HS Orku hf, hækkun ársins var 88,7 millj. kr. (2011: 102 millj. kr.). Hlutdeild félagsins í hækkunum á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. er greidd með álagi á keypta þjónustu af HS Orku hf.

### 23. Fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur námu í árslok 2012 607 millj. kr. (2011: 627 millj. kr.). Sá hluti fyrirfram innheimtra tekna sem tekjufærður verður á næsta ári er færður meðal skammtímaskulda og nemur í árslok 2012 73 millj. kr. (2011: 68 millj. kr.).

### 24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	2012	2011
Viðskiptaskuldir .....	144.502	112.437
Skuld við HS Orku hf. ....	222.404	231.335
Aðrar skammtímaskuldir .....	15.114	13.282
Aðrar skammtímaskuldir samtals .....	<u>382.020</u>	<u>357.054</u>

## Skýringar, frh.:

### 25. Fjármálagerningar

#### Lánsáhætta

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

	Skýr.	2012	2011
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	16	678.838	635.107
Handbært fé .....	17	1.062.259	457.077
		<u>1.741.097</u>	<u>1.092.184</u>

Mesta mögulega tapsáhætta viðskiptakrafna á reikningskiladegi:

Viðskiptakröfur, án niðurfærslu .....	760.204	727.126
	<u>760.204</u>	<u>727.126</u>

#### Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	2012		2011	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur .....	499.094	7.648	541.218	4.543
0 - 30 daga .....	31.760	5.442	32.989	4.304
31 - 60 daga .....	18.954	4.746	20.291	3.782
61 - 90 daga .....	17.169	4.339	16.680	4.788
91 dags og eldri .....	193.227	79.037	115.948	86.019
	<u>760.204</u>	<u>101.212</u>	<u>727.126</u>	<u>103.436</u>

Breyting niðurfærslu krafna greinist þannig:

	2012	2011
Niðurfærsla 1.1. ....	103.436	71.400
Afskrifaðar kröfur .....	( 44.802)	( 47.863)
Niðurfærsla ársins .....	42.578	79.899
Niðurfærsla 31.12. ....	<u>101.212</u>	<u>103.436</u>

Aðrar kröfur

Aðrar kröfur eru niðurfærðar um 19,7 millj. kr. vegna óvissu um innheimtanleika.

#### Lausafjánhætta

Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með taldar væntanlegar vaxtagreiðslur greinast þannig:

	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2- 5 ár	Eftir meira en 5 ár
<b>31. desember 2012</b>						
Vaxtaberandi						
langtíma-skuldir .....	6.073.201	8.325.829	323.225	321.804	965.412	6.715.388
Viðskipta-skuldir og aðrar skammtíma-skuldir .....	381.809	381.809	381.809			

## Skýringar, frh.:

---

### 25. Fjármálagerningar, frh.:

31. desember 2011

Vaxtaberandi

langtíma- skuldir .....	5.835.066	7.986.264	342.644	308.674	921.942	6.413.004
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir .....	357.054	357.054	357.054			

#### 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:

	2012	2011
<b>Fjármálagerningar með fasta vexti</b>		
Verðtryggðar fjárskuldir .....	6.073.201	5.835.066

#### Næmnigreining gangvirðis fjármálagerninga með fasta vexti

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

#### Næmnigreining vegna verðbóta

Ef verðlag hefði verið 1% hærra á uppgjörstæði hefði afkomu 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 2011.

	2012	2011
Verðtryggðar fjárskuldir .....	( 9.110)	( 8.753)

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

#### Gangvirði

Það er mat stjórnenda að bókfært verð fjáreigna og fjárskulda félagsins sé um það bil jafnt gangvirði þeirra.



## Skýringar, frh.:

### 25. Fjármálagerningar, frh.:

#### Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðar- verði	Lán og kröfur	Fjáreignir til sölu	Samtals
<b>2012</b>				
Eignarhlutir í öðrum félögum .....			9.943	9.943
Viðskiptakröfur .....		658.991		658.991
Aðrar skammtímakröfur .....		19.847		19.847
Handbært fé .....		1.062.259		1.062.259
Samtals eignir .....	0	1.741.097	9.943	1.751.040
Vaxtaberandi skuldir .....	6.073.201			6.073.201
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk. ....	159.405			159.405
Samtals skuldir .....	6.232.606	0	0	6.232.606
<b>2011</b>				
Eignarhlutir í öðrum félögum .....			9.943	9.943
Viðskiptakröfur .....		623.690		623.690
Aðrar skammtímakröfur .....		11.417		11.417
Handbært fé .....		457.077		457.077
Samtals eignir .....	0	1.092.184	9.943	1.102.127
Vaxtaberandi skuldir .....	5.835.066			5.835.066
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk. ....	125.719			125.719
Samtals skuldir .....	5.960.785	0	0	5.960.785

### 26. Skuldbindingar

Í lögum um hlutafélög er kveðið á um að ef kröfuhafi í félagi, sem skipt hefur verið, fær ekki fullnustu kröfu sinnar hjá því félagi sem kröfuna skal greiða bera önnur þáttökufélög í skiptingunni óskipta ábyrgð á skuldbindingum sem stofnast höfðu þegar upplýsingar um skiptingaráætlunina voru birtar. Ábyrgð hinna viðtökufélaganna takmarkast þó við nettóverðmæti þess eigin fjár sem rann til þeirra þegar áætlunin var birt. Er félagið því ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 9.449 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 9.449 millj. kr.).

Samkvæmt árschlutareikningi sem HS Orka skilaði þann 14. nóvember 2012 var heildarhagnaður tímabilsins janúar til september 2012 um 1.781 millj. kr. (2011: 936 millj. kr. tap), eigið fé félagsins var 50,1% þann 30. september 2012 (2011: 41,2%) og handbært fé frá rekstri var 1.872 millj. kr. (2011: 2.374 millj. kr.). Þann 10. febrúar 2012 jók Jarðvarmi hlut sinn í HS Orku hf. upp í 33,4%. Með nýtingu þessa réttar eykst eigið fé HS Orku hf. um 4,7 milljarða kr. og er það því mat stjórnenda að líkur á að á þessa ábyrgð reyni séu hverfandi.

Endanlegur ársreikningur HS Orku hf. fyrir árið 2012 liggur ekki fyrir.

### 27. Þjónustu- og verkkaupasamningar

Félagið kaupir þjónustu af HS Orku hf. samkvæmt þjónustu- og verkkaupasamningi milli félaganna. Á grundvelli samningsins kaupir félagið stjórnunar- og skrifstofuþjónustu, auk þjónustu vegna reksturs veitukerfa félagsins. Samningur þessi er ótímabundinn en er uppsejanlegur með 18 mánaða fyrirvara miðað við áramót.

## Skýringar, frh.:

---

### 28. Tengdir aðilar

#### Skilgreining tengdra aðila

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

Upplýsingar um laun stjórnar koma fram í skýringu nr. 8.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2012:	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
HS Orka hf. ....	1.830.312	23.349	13.890	222.404
Reykjanesbær, hluthafi .....	280	121.017	51.052	0
Orkuveita Reykjavíkur, hluthafi .....	2.706	2.296	162	109
Hafnarfjarðarbær, hluthafi .....	311	84.768	20.805	0
	<u>1.833.609</u>	<u>231.430</u>	<u>85.909</u>	<u>222.513</u>

Viðskipti við tengd félög árið 2011:	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
HS Orka hf. ....	1.735.474	18.282	13.016	231.335
Reykjanesbær, hluthafi .....	0	121.076	57.356	0
Orkuveita Reykjavíkur, hluthafi .....	1.171	1.267	126	183
Hafnarfjarðarbær, hluthafi .....	465	82.625	11.403	0
	<u>1.737.110</u>	<u>223.250</u>	<u>81.901</u>	<u>231.518</u>

### 29. Samþykki ársreiknings

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 22. febrúar 2013.