

HS Veitur hf.
Ársreikningur 2009

HS Veitur hf.
Brekustíg 36
260 Reykjanesbær

Kt. 431208-0590

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Félagið var stofnað við skiptingu Hitaveitu Suðurnesja hf. þann 1. desember 2008. 31. desember 2008 voru eignir, skuldir og eigið fé sem tilheyrðu einkaleyfisstarfsemi Hitaveitu Suðurnesja hf. flutt yfir í HS Veitur hf. Árið 2009 er því fyrsta rekstrarár félagsins.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu rekstrartekjur félagsins 3.975 millj. kr. og nam tap ársins 255 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 16.795 millj. kr. í árslok 2009 (2008: 16.936 millj. kr.). Eigið fé nam 8.543 millj. kr. eða 50,9% af heildarfjármagni(2008: 8.798 millj. kr. og 51,9%).

Hluthafar félagsins voru sjö í árslok og fækkaði um einn á árinu. Í árslok áttu þrír 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 95 millj. kr. arður til hluthafa á árinu 2010.

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 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 2009.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla 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 2009.

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 2009 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Reykjanesbær, 19. febrúar 2010

Stjórn:

Forstjóri:

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HS Veitna hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum 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 og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á 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 2009, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 19. febrúar 2010

KPMG hf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu árið 2009

	Skýr.	2009
Rekstrartekjur		3.974.577
Kostnaðarverð sölu		(2.777.412)
Vergur hagnaður		1.197.165
Annar rekstrarkostnaður	8	(551.288)
Rekstrarhagnaður		645.877
Fjármunatekjur		79.731
Fjármagnsgjöld		(922.755)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	11	(843.024)
Tap fyrir tekjuskatt		(197.147)
Tekjuskattur	12	(57.495)
Heildartap ársins		(254.642)
Tap á hlut		
Grunntap og þynnt tap á hlut	20	(0,19)

Engar tekjur eða gjöld eru færð beint á eigið fé á árinu 2009

Á árinu 2008 var enginn rekstur hjá félaginu.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 24 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

	Skýr.	2009	2008
Eignir			
Rekstrarfjármunir	13	14.689.588	14.732.764
Óefnislegar eignir	14	562.861	692.385
Eignarhlutir í félögum	15	13.732	15.552
Fastafjármunir samtals		<u>15.266.181</u>	<u>15.440.701</u>
Rekstrarvörubirgðir	16	276.722	409.028
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	17	803.587	1.080.342
Handbært fé	18	448.442	5.936
Veltufjármunir samtals		<u>1.528.751</u>	<u>1.495.306</u>
Eignir samtals		<u><u>16.794.932</u></u>	<u><u>16.936.007</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		1.336.429	1.336.429
Lögbundinn varasjóður		334.107	334.107
Óráðstafað eigið fé		6.872.490	7.127.132
Eigið fé samtals	19	<u>8.543.026</u>	<u>8.797.668</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	21	6.620.008	6.066.424
Tekjuskattsskuldbinding	22	625.625	568.130
Fyrirfram innheimtar tekjur	24	607.284	616.926
Aðrar langtímaskuldir	23	82.798	0
Langtímaskuldir samtals		<u>7.935.715</u>	<u>7.251.480</u>
Vaxtaberandi skuldir	21	90.398	75.432
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	25	162.860	752.301
Fyrirfram innheimtar tekjur	24	62.933	59.126
Skammtímaskuldir samtals		<u>316.191</u>	<u>886.859</u>
Skuldir samtals		<u>8.251.906</u>	<u>8.138.339</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>16.794.932</u></u>	<u><u>16.936.007</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 24 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit árið 2009

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árið 2008				
Yfirfært við stofnun félagsins	1.336.429	334.107	7.127.132	8.797.668
Eigið fé 31. desember 2008	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>7.127.132</u>	<u>8.797.668</u>
Árið 2009				
Eigið fé 1. janúar 2009	1.336.429	334.107	7.127.132	8.797.668
Heildartap ársins			(254.642)	(254.642)
Eigið fé 31. desember 2009	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>6.872.490</u>	<u>8.543.026</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 24 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit árið 2009

	Skýr.	2009
Rekstrarhreyfingar		
Tap ársins	(254.642)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Lífeyrisskuldbinding, lækkun	23	82.798
Afskriftir	10	493.622
Virðisrýrnun	10	140.126
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(381)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	11	843.024
Tekjuskattur	12	57.495
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.362.042
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:		
Rekstrarvörubirgðir, lækkun		132.306
Skammtímakröfur, lækkun		302.625
Skammtímaskuldir, lækkun	(486.674)
Fyrirfram innheimtar tekjur, lækkun	(5.835)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.304.464
Innheimtar vaxtatekjur		39.409
Greidd vaxtagjöld	(365.597)
Handbært fé frá rekstri		978.276
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	13	(434.374)
Fjárfesting í óefnislegum eignum	14	(26.811)
Söluverð rekstrarfjármuna		518
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum		1.820
Fjárfestingarhreyfingar		(458.847)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímalána	(76.923)
Fjármögnunarhreyfingar		(76.923)
Hækkun á handbæru fé		442.506
Handbært fé í ársbyrjun		5.936
Handbært fé í lok árs		448.442

Skýringar á blaðsíðum 9 til 24 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.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 19. febrúar 2010.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á kostnaðarverði, að því undanskildu að fjármálagerningar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðir á gangvirði.

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 beitingu 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.

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.

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. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendra 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) Fjármálagerningar aðrir en afleiðusamningar

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

b. Fjármálagerningar, frh.:

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiðusamningar, frh.:

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.

Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainistæðum.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjármálagerningur er flokkaður sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning sé hann veltufjáreign eða ef hann er tilgreindur sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu í bókhald. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikning. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Aðrir fjármálagerningar

Aðrir fjármálagerningar, sem ekki teljast afleiðusamningar, eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að fráreginni virðisrýrnun þegar við á.

(ii) Hlutfé

Almennt hlutfé

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

c. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

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

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

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

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

(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. Land er ekki afskrifað. 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 uppgjörsgægi.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

d. Óefnislegar eignir

(i) Nýtingarréttur

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

(ii) Þróunarkostnaður

Þróunarkostnaður er metinn á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Þróunarkostnaður er ekki afskrifaður línulega.

(iii) 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.

(iv) Afskriftir

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

Nýtingarréttur 35 ár

e. Leigusamningar

Leigusamningar sem félagið hefur gert eru rekstrarleigusamningar og eru leigufjármunir ekki færðar til eignar.

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 uppgjörsteggi. 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 uppgjörsteggi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin.

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

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

h. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn 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 markaðsþvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

h. 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 í fimm ár, afskrift rekstrarfjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og 3,95% arðsemi eigin fjár, en án vaxta. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkusölu 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.

i. Rekstrarleigugreiðslur

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

j. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gagnvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum. 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 lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum og virðisrýrnun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

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 uppgjörsteggi, 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 uppgjörsteggi.

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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

m. 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.

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 2009 og tengjast starfsemi félagsins. Félagið hefur ekki innleitt fyrirfram alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir eða breytingar sem taka gildi eftir 31. desember 2009. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir og skýringar félagsins krefjast þess að gangvirði sé ákvarðað, bæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur gangvirðis eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir eða skuldir.

a. Fjárfestingar í hlutabréfum

Gangvirði fjáreigna, þar sem gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning, er fundið með hliðsjón af markaðsverði þeirra á uppgjörssdegi.

b. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna er metið á núvirði vænts framtíðargreiðslufláðis, sem afvaxtað er á markaðsvöxtum uppgjörssdags.

c. Fjárskuldir sem ekki teljast afleiður

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað núvirði framtíðarfláðis höfuðstóls og vaxta og er afvaxtað með markaðsvöxtum á uppgjörssdegi.

5. Stýring fjármálalegrar áhættu

a. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum félagsins:

- Lánsáhætta
- Lausafjáraáhætta
- Markaðsáhætta
- Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir félagsins við að meta og draga úr áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víðar í ársreikningnum.

Stjórn félagsins ber að innleiða og hafa eftirlit með fjármálalegri áhættu 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.

Skýringar, frh.:

5. Stýring fjármálagæðra áhættu, frh.:

b. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagæðningi 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 fjármálagæðninga. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

(i) Gjaldmiðlagengisáhætta

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 verðtrygðum 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.

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 skuldbindingu, 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 dreifiveituvæði félagsins. Áhætta félagsins af tekjuramma felst í því að tekjuramma er reiknaður út frá arðsemi fyrri ára því kann til skamms tíma að myndast ójafnvægi á milli tekna og útgjalda.

Skýringar, frh.

6. Starfspáttayfirlit

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

Árið 2009	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	2.022.248	1.311.162	376.883	264.284	3.974.577
Rekstrarafkoma starfspátta	378.627	145.142	103.679	18.429	645.877
Óskiptir liðir					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals ...				(843.024)	
Tekjuskattur				(57.495)	
Tap tímabilsins				(254.642)	
Eignir starfspátta	9.438.992	3.377.786	2.309.744	125.927	15.252.449
Óskiptar eignir					1.542.483
Eignir samtals					16.794.932
Óskiptar skuldir					8.251.906
Fjárfestingar	361.641	41.624	57.877	43	461.185
Afskriftir	305.126	101.891	82.487	4.118	493.622
Virðisrýrnun	0	140.126	0	0	140.126

Skýringar, frh.:

7. Rekstraryfirlit

Meðfylgjandi rekstraryfirlit sýnir rekstur sem félagið yfirtók frá Hitaveitu Suðurnesja hf. fyrir árið 2008 eins og ef félagið hefði verið í rekstri á því tímabili.

	2008
Rekstrartekjur	3.474.922
Kostnaðarverð sölu	(2.386.124)
Vergur hagnaður	1.088.798
Aðrar tekjur	3.411
Annar rekstrarkostnaður	(435.831)
Rekstrarhagnaður	656.378
Fjármagnsgjöld	(467.276)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(467.276)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	189.102
Tekjuskattur	(27.217)
Hagnaður ársins	161.885

8. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2009
Laun og launatengd gjöld	92.606
Húsnæðiskostnaður	34.364
Almennur skrifstofukostnaður	34.408
Aðkeypt þjónusta	225.195
Annar kostnaður	2.044
Niðurfærsla annarra skammtímakrafna	19.687
Virðisýrjun óefnislegra eigna	140.126
Afskriftir	2.858
Annars rekstrarkostnaður samtals	551.288

9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Stjórnarlausn	8.248
Hækkun lífeyrisskuldbindingar	82.798
Framlag í lífeyrisjóð	660
Önnur launatengd gjöld	900
Laun og launatengd gjöld samtals	92.606

Laun og launatengd gjöld eru færð meðal annars rekstrarkostnaðar.

Engir starfsmenn störfuðu hjá félaginu á árinu 2009, en félagið kaupir þjónustu samkvæmt þjónustu og verkkaupasamningi við HS Orku hf.

Skýringar, frh.:

10. Afskriftir og virðisrýrnun

2009

Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:

Afskrift rekstrarfjármuna, skýring 15	477.413
Afskrift ófnislegra eigna, skýring 14	16.209
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>493.622</u>

Afskriftir skiptast þannig í rekstrarreikningi:

Kostnaðarverð sölu	490.763
Annar rekstrarkostnaður	2.859
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>493.622</u>

Virðisrýrnun ófnislegra eigna færð meðal annars rekstrarkostnaðar, skýring 14	<u>140.126</u>
---	----------------

11. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur	79.731
Fjármunatekjur samtals	<u>79.731</u>

Vaxtagjöld	(377.887)
Verðbætur	(543.007)
Gengistap	(1.861)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(922.755)</u>

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(843.024)</u>
--	-------------------

12. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:

Hækkun tekjuskattsskuldbindingar	(57.495)
Gjaldfærður tekjuskattur	<u>(57.495)</u>

Frestaður tekjuskattur í rekstri greinist þannig:

Breyting á tímabundnum mismun	46.775
Hækkun skatthlutfalls úr 15% í 18%	(104.270)
	<u>(57.495)</u>

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

Tap ársins	(254.642)
Tekjuskattur ársins	57.495
Tap án tekjuskatts	<u>(197.147)</u>

Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	15,0%	29.572
Hækkun skatthlutfalls úr 15% í 18%	(52,9%)	(104.270)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu	7,9%	15.656
Annað	0,8%	1.547
Virkur tekjuskattur	<u>29,2%</u>	<u>(57.495)</u>

Skýringar, frh.:

13. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- og fersk- vatnskerfi	Fasteignir og aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Yfirfært við stofnun félagsins	9.047.611	5.075.921	609.232	14.732.764
Staða 31.12.2008/1.1.2009	9.047.611	5.075.921	609.232	14.732.764
Keypt á árinu	334.178	72.460	27.736	434.374
Selt á árinu	0	0	(137)	(137)
Staða 31.12.2009	9.381.789	5.148.381	636.831	15.167.001
Afskriftir				
Afskriftir 31.12.2008/1.1.2009	0	0	0	0
Afskrifað á árinu	274.079	155.115	48.219	477.413
Staða 31.12.2009	274.079	155.115	48.219	477.413
Bókfært verð				
31.12.2008/1.1.2009	9.047.611	5.075.921	609.232	14.732.764
31.12.2009	9.107.710	4.993.266	588.612	14.689.588

Fasteignamat og vátryggingar

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 1.267 millj. kr. í árslok 2009. Vátryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 8.689 millj. kr.

14. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Nýtingarréttur	Próunar- kostnaður	Samtals
Kostnaðarverð			
Yfirfært við stofnun félagsins	555.248	137.137	692.385
Staða 31.12.2008/1.1.2009	555.248	137.137	692.385
Keypt á árinu	23.822	2.989	26.811
Fært út	0	(140.126)	(140.126)
Staða 31.12.2009	579.070	0	579.070
Afskriftir og virðisrýrnun			
Staða 31.12.2008/1.1.2009	0	0	0
Afskrifað á árinu	16.209	0	16.209
Virðisrýrnun	0	140.126	140.126
Fært út	0	(140.126)	(140.126)
Staða 31.12.2009	16.209	0	16.209
Bókfært verð			
31.12.2008/1.1.2009	555.248	137.137	692.385
31.12.2009	562.861	0	562.861

Nýtingarréttur

Félagið hefur gert samning við Vestmannaeyjabæ um nýtingu neðansjárleiðslu til flutnings ferskvatns til dreifingar í Vestmannaeyjum. Samningurinn er til 35 ára. Eignfærður er nýtingarréttur vegna þessa.

Virðisrýrnun

Próunarkostnaður félagsins vegna jarðhitaverkefna í Vestmannaeyjum hefur verið að fullu virðisrýrður vegna óvissu um nýtingu.

Skýringar, frh.:

15. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	2009		2008	
	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Netorka hf.	9,1%	13.732	9,1%	15.552

16. Rekstrarvörubirgðir

Rekstrarvörubirgðir félagsins samanstanda af efnisbirgðum og varahlutum.

17. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	2009	2008
Viðskiptakröfur á almenna orkunotendur	593.376	380.780
Krafa á HS Orku hf.	243.911	0
Óinnheimt söluverð neðansjávarleiðslu	0	700.000
Aðrar kröfur	23.987	19.687
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(38.000)	(20.125)
Niðurfærsla annara krafna	(19.687)	0
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	803.587	1.080.342

18. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og bankainnistæðum.

19. Eigið fé

Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.336 millj. kr. í árslok. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu, auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.

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 95 millj. kr (0,07 kr. á hlut) á árinu 2010. Á árinu 2009 var ekki greiddur út arður.

20. Tap á hlut

Grunntap og þynnt tap á hlut

	2009
Tap ársins	(254.642)
Vegið meðaltal útistandandi hluta:	
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	1.336.429
Grunn- og þynnt tap á hlut	(0,19)

Skýringar, frh.:

21. Vaxtaberandi skuldir

Hér eru upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum félagsins, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldmiðlagengisáhættu eru veittar í skýringu 26.

	31.12.2009	31.12.2008
Langtímaskuldir		
Óveðtryggð bankalán	143.745	182.188
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum	6.532.252	5.892.428
Önnur óveðtryggð lán	34.409	67.240
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(90.398)	(75.432)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	<u>6.620.008</u>	<u>6.066.424</u>
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun langtímaskulda	90.398	75.432
Vaxtaberandi skuldir samtals	<u>6.710.406</u>	<u>6.141.856</u>

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		31.12.2009		31.12.2008	
	Lokagjalddagi	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Verðtryggðar skuldir í ISK	2011-2018	5,3%	<u>6.710.406</u>	5,3%	<u>6.141.856</u>
Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:				31.12.2009	31.12.2008
Árið 2009				-	75.432
Árið 2010				81.568	76.079
Árið 2011				46.354	41.679
Árið 2012				20.989	18.414
Árið 2018				6.561.496	5.930.252
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun				<u>6.710.406</u>	<u>6.141.856</u>

22. Tekjuskattsskuldbinding

Í desember 2009 samþykkti Alþingi hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 15% í 18% frá og með 1. janúar 2010 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2011. Vegna þessa hefur tekjuskattsskuldbinding hækkað um 104 millj. kr. í árslok 2009.

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig

	2009	2008
Staða 1.1.	568.130	0
Yfirtekið við skiptingu	0	568.130
Áhrif breytingar tekjuskattshlutfalls	104.270	0
Tekjuskattur ársins	(46.775)	0
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>625.625</u>	<u>568.130</u>

Skýringar, frh.:

22. Tekjuskattsskuldbinding, frh.

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

	2009	2008
Rekstrarfjármunir	779.478	620.755
Rekstrarvörubirgðir	(4.784)	(3.987)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(10.384)	(3.019)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(19.969)	(20.455)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	(118.493)	(25.164)
Frestun gengismunar skattalega	(223)	0
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	625.625	568.130

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

Tap ársins 2008 nýtanlegt til ársins 2018	167.768	167.768
Tap ársins 2009 nýtanlegt til ársins 2019	490.528	0
Yfirfæranlegt skattalegt tap samtals	658.296	167.768

23. 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 nam hlutdeild þess á árinu 83 millj. kr. og er færð sem langtímaskuld við HS Orku hf. Hlutdeild félagsins í hækkunum á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. er greidd með álagi á keypta þjónustu af HS Orku hf.

24. Fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur námu í árslok 2009 670 millj. kr. (2008: 676 millj. kr.) Sá hluti fyrirfram innheimtra tekna sem tekjufærður verður á næsta ári er færður meðal skammtímaskulda. Tekjufærð tengigjöld á árinu 2009 námu 63 millj. kr.

25. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	2009	2008
Viðskiptaskuldir	108.983	0
Skuld við HS Orku hf.	0	697.154
Aðrar skammtímaskuldir	53.877	55.147
Aðrar skammtímaskuldir samtals	162.860	752.301

26. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

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

	Skýr.		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	17	803.587	1.080.342
Handbært fé		448.442	5.936
		1.252.029	1.086.278

Mesta mögulega tapsáhætta viðskiptakrafna á reikningsskiladegi eftir viðskiptavinum:

Almennir orkunotendur	593.376	380.780
	593.376	380.780

Skýringar, frh.:

26. Fjármálagerningar, frh.:

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	2009		2008	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	465.034	0	311.810	0
0 - 30 daga	53.242	0	3.260	0
31 - 60 daga	30.829	6.315	33.074	4.025
61 - 90 daga	10.694	4.272	15.401	6.038
91 dags og eldri	33.577	27.413	17.235	10.063
	<u>593.376</u>	<u>38.000</u>	<u>380.780</u>	<u>20.125</u>

Breyting niðurfærslu krafna greinist þannig:

	2009
Niðurfærsla 1.1.	20.125
Afskrifaðar kröfur	(11.822)
Niðurfærsla ársins	<u>29.697</u>
Niðurfærsla 31.12.	<u>38.000</u>

Aðrar kröfur

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

Lausafjársáhætta

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

	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2 - 5 ár	Eftir meira en 5 ár
31. desember 2009						
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.710.406	9.985.937	450.868	410.463	1.087.726	8.036.880
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir	162.860	162.860	162.860			
31. desember 2008						
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.141.856	9.139.092	416.267	411.812	1.039.013	7.272.000
Aðrar skamm- tímaskuldir ..	752.301	752.301	752.301			

Skýringar, frh.:

26. Fjármálagerningar, frh.:

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:

	2009	2008
Fjármálagerningar með fasta vexti		
Verðtryggðar fjárskuldir	6.710.406	6.141.856

Næmnigreining gangvirðis fjármálagerninga með fasta vexti

Fjármálagerningar félagsins með fasta vexti eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Því eiga vaxtabreytingar á uppgjörstegi ekki að hafa áhrif á rekstrarreikning félagsins.

Næmnigreining vegna verðbóta

Ef verðlag hefði verið einu % hærra á uppgjörstegi 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 2008.

Verðtryggðar fjárskuldir	(10.066)	(9.213)
--------------------------------	-----------	----------

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

Gangvirði

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

	2009		2008	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Eignarhlutir í félögum	13.732	13.732	15.552	15.552
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur ..	803.587	803.587	1.080.342	1.080.342
Handbært fé	448.442	448.442	5.936	5.936
Vaxtaberandi skuldir	6.710.406	6.710.406	6.141.856	6.141.856
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	162.860	162.860	752.301	752.301
	<u>8.139.027</u>	<u>8.139.027</u>	<u>7.995.987</u>	<u>7.995.987</u>

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 4.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á eru notaðir vextir af ríkisskuldabréfum á uppgjörstegi þegar vænt sjóðsstreymi er núvirt.

Vextir greinast þannig:	2009	2008
Vaxtaberandi langtímaskuldir	5,3%	5,3%

Skýringar, frh.:

26. Fjármálagerningar, frh.:

Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	Fjárskuldir færðar á afskrifuðu kostnaðar- verði	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
2009				
Eignarhlutir í öðrum félögum			13.732	13.732
Viðskiptakröfur		555.376		555.376
Aðrar skammtímakröfur		248.211		248.211
Handbært fé		448.442		448.442
Samtals eignir	0	1.252.029	13.732	1.265.761
Vaxtaberandi skuldir	6.710.406			6.710.406
Viðskiptaskuldir og öðrar skammtímaskuldir ..	162.860			162.860
Samtals skuldir	6.873.266	0	0	6.873.266
2008				
Eignarhlutir í öðrum félögum			15.552	15.552
Viðskiptakröfur		360.655		360.655
Aðrar skammtímakröfur		719.687		719.687
Handbært fé		5.936		5.936
Samtals eignir	0	1.086.278	15.552	1.101.830
Vaxtaberandi skuldir	6.141.856			6.141.856
Aðrar skammtímaskuldir	752.301			752.301
Samtals skuldir	6.894.157	0	0	6.894.157

27. 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 skiptingarátætlunina 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 2009.

28. Þjónustu- 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.

29. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Eigendur með yfir 25% eignarhlut, HS Orka hf., stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra í eigu teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Félagið seldi eigendum með yfir 25% eignarhlut vörur og þjónustu fyrir 35 millj. kr. á árinu 2009

Félagið keypt á árinu vörur og þjónustu af HS Orku hf. fyrir 1.495 millj. kr. á árinu 2009.

Félagið seldi vörur og þjónustu til HS Orku hf. fyrir 37 millj. kr. á árinu 2009.