

HS Veitur hf.

Ársreikningur
31. desember 2014

HS Veitur hf.
Brekkestíg 36
260 Reykjanesbær

Kt. 431208-0590

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	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 5.276 millj. kr. (2013: 5.054 kr.) og nam heildarhagnaður ársins 804,3 millj. kr. (2013: 666 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 19.178 millj. kr. þann 31.12.2014 (31.12.2013: 18.535 millj. kr.). Eigið fé nam 10.195 millj. kr. eða 53,2% af heildarfjármagni (31.12.2013: 9.841 millj. kr. og 53,1%), arðgreiðsla ársins nam 450 millj. kr.

Hluthafar félagsins voru 4 í lok ársins en þeir eru:

	Eignarhluti
Reykjanesbær	50,10%
HSV Eignarhaldsfélag slhf	34,38%
Hafnarfjarðarbær	15,42%
Sandgerðisbær	0,10%

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 viðtökufélagsins þegar áætlunin var birt. Er því félagið ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 9.449 millj. kr. þann 31. desember 2014. Í skýringu 9 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 2014.

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 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjanesbær, 20. febrúar 2015

Stjórn:

Forstjóri:

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í HS Veitum hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2014. 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 endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því áliti 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 víska fái 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 2014, efnahag þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 20. febrúar 2015

Deloitte ehf.

Anna Birgitta Geirfinnsdóttir
endurskoðandi

Þorsteinn Pétur Guðjónsson
endurskoðandi

Yfirlit um heildarafkomu 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur	5	5.276.069	5.053.882
Kostnaðarverð sölu		(3.573.297)	(3.382.934)
Vergur hagnaður		1.702.772	1.670.948
Annar rekstrarkostnaður	6	(518.001)	(424.914)
Rekstrarhagnaður		1.184.771	1.246.034
Fjármunatekjur		144.161	106.583
Fjármagnsgjöld		(378.416)	(564.344)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	9	(234.255)	(457.761)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		950.516	788.273
Tekjuskattur	10	(146.212)	(122.513)
Heildarhagnaður ársins		<u>804.304</u>	<u>665.760</u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	18	0,60	0,50

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir	11	15.532.549	15.286.898
Óefnislegar eignir	12	480.087	496.642
Eignarhlutir í félögum	13	30.392	9.943
Fastafjármunir samtals		<u>16.043.028</u>	<u>15.793.483</u>
Rekstrarvörubirgðir	14	314.929	216.868
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	706.216	780.192
Handbært fé	16	2.114.081	1.744.259
Veltufjármunir samtals		<u>3.135.226</u>	<u>2.741.319</u>
Eignir samtals		<u><u>19.178.254</u></u>	<u><u>18.534.802</u></u>
Eigið fé			
	17		
Hlutafé		1.336.429	1.336.429
Lögbundinn varasjóður		334.107	334.107
Óráðstafað eigið fé		8.524.271	8.169.967
Eigið fé samtals		<u>10.194.807</u>	<u>9.840.503</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	19	6.019.842	6.128.061
Tekjuskattsskuldbinding	20	1.146.227	1.086.621
Fyrirfram innheimtar tekjur	22	568.950	556.303
Aðrar langtímaskuldir	21	395.545	331.364
Langtímaskuldir samtals		<u>8.130.564</u>	<u>8.102.349</u>
Vaxtaberandi skuldir	19	209.702	199.991
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	23	556.311	312.190
Fyrirfram innheimtar tekjur	22	86.870	79.769
Skammtímaskuldir samtals		<u>852.883</u>	<u>591.950</u>
Skuldir samtals		<u>8.983.447</u>	<u>8.694.299</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>19.178.254</u></u>	<u><u>18.534.802</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit árið 2014

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árið 2013				
Eigið fé 1. janúar 2013	1.336.429	334.107	7.804.207	9.525.342
Greiddur arður á árinu			(300.000)	(300.000)
Heildarafkoma ársins			665.760	665.760
Eigið fé 31. desember 2013	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>8.169.967</u>	<u>9.840.503</u>
Árið 2014				
Eigið fé 1. janúar 2014	1.336.429	334.107	8.169.967	9.840.503
Greiddur arður á árinu			(450.000)	(450.000)
Heildarafkoma ársins			804.304	804.304
Eigið fé 31. desember 2014	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>8.524.271</u>	<u>10.194.807</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		804.304	665.760
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	8	64.181	41.717
Afskriftir		563.861	551.775
Niðurfærsla skammtímalíða .....	(	27.777)	(9.222)
Söluhagnaður/(tap) fastafjármuna .....	(	1.907)	(2.083)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	6	270.379	582.987
Tekjuskattur		146.212	122.513
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.819.253	1.953.447
Rekstrarvörubirgðir, (hækkun) /lækkun .....	(	97.489)	(5.757)
Skammtímakröfur, (hækkun) / lækkun		92.417	(92.132)
Skammtímaskuldir, hækkun / (lækkun)		126.890	(69.830)
Fyrirfram innheimtar tekjur, hækkun / (lækkun)		19.748	28.925
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.960.819	1.814.653
Innheimtar vaxtatekjur		147.058	90.054
Greidd vaxtagjöld .....	(	272.267)	(319.711)
Handbært fé frá rekstri		1.835.610	1.584.996
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	793.361)	(506.829)
Seldir fastafjármunir		2.311	2.311
Keypt hlutafé í öðrum félögum .....	(	20.449)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(	811.499)	(504.518)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður .....	(	450.000)	(300.000)
Afborganir langtímalána .....	(	204.289)	(98.478)
Fjármögnunarhreyfingar	(	654.289)	(398.478)
Hækkun á handbæru fé		369.822	682.000
Handbært fé í ársbyrjun		1.744.259	1.062.259
Handbært fé í lok ársins		2.114.081	1.744.259

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.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

a. 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.

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 11 - rekstrarfjármunir

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 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.

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 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.

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 lánum 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) Hlutfé

Almennt hlutfé

Kostnaður við útgáfu hlutfjár 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 virðisryrnun.

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. 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 virðisryrnun.

(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 reikningskilaaðferðir frh.:

e. Leigusamningar

Engir rekstrarleigusamningar eru hjá félaginu.

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

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

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

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 framtíðarfjárflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvæxti 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 reikningskilaaðferðir 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 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 uppgjörsteggi, 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 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 útstandandi 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 reikningskilastaðlar og túlkanir á þeim

Félagið hefur innleitt alla alþjóðlega reikningskilastaðla, túlkanir á þeim og breytingar á núverandi stöðlum sem eru í gildi í árslok 2014 og tengjast starfsemi félagsins. Innleiðingin hefur óveruleg áhrif á reikningskil félagsins. Félagið hefur ekki innleitt fyrirfram alþjóðlega reikningskilastaðla, túlkanir eða breytingar sem taka gildi eftir 31. desember 2014. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningskil félagsins.

Skýringar, frh.:

4. Stýring fjármálalegrar áhættu:

a. Yfirlit

Stjórn félagsins ber að innleiða áhættustýringu 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.

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 viðskiptavina er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Innheimtustjóri skoðar reglulega tölulegar upplýsingar um breytingar á aldri viðskiptakrafna. Viðskiptamenn sem ekki standa í skilum geta ekki átt frekari viðskipti við félagið nema greiða niður skuldir sínar eða innheimtudeild félagsins samþykki frekari úttektir á grundvelli samkomulags.

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

c. Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta 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.

Skýringar, frh.:

4. Stýring fjármálaeðgrar 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 eiginfjárhlutfalli. Í skuldabréfaflokki HSV 13/01 sem félagið gaf út á þessu ári er ákvæði þess efnis að það er heimild til gjaldfellingar bréfanna fari eiginfjárhlutfall undir 35%.

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 9,3% 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.:

5. Starfspáttaryfirlit

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

Árið 2014	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	2.775.179	1.729.558	539.821	231.511	5.276.069
Rekstrarafkoma starfspátta	782.406	204.641	165.948	31.776	1.184.771
Óskiptir liðir					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(234.255)	
Tekjuskattur				(146.212)	
Heildarhagnaður ársins					804.304
Eignir starfspátta	10.439.566	3.206.460	2.267.688	98.922	16.012.636
Óskiptar eignir					3.165.618
Eignir samtals					19.178.254
Óskiptar skuldir					8.983.447
Fjárfestingar	675.250	55.768	62.176	167	793.361
Afskriftir	360.259	105.807	94.387	3.408	563.861
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta					1.748.632
Árið 2013	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	2.604.285	1.684.324	515.015	250.258	5.053.882
Rekstrarafkoma starfspátta	732.385	300.591	163.864	49.194	1.246.034
Óskiptir liðir					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(457.761)	
Tekjuskattur				(122.513)	
Heildarhagnaður ársins					665.760
Eignir starfspátta	10.124.054	3.256.208	2.299.710	103.568	15.783.540
Óskiptar eignir					2.751.262
Eignir samtals					18.534.802
Óskiptar skuldir					8.694.299
Fjárfestingar	424.664	56.733	25.086	346	506.829
Afskriftir	350.347	104.189	93.748	3.491	551.775
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta					1.797.809

Skýringar, frh.:

	2014	2013
6. Annar rekstrarkostnaður		
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Laun og launatengd gjöld	113.841	52.308
Húsnæðiskostnaður	22.198	41.717
Almennur skrifstofukostnaður	29.739	31.164
Aðkeypt þjónusta	338.612	288.044
Annar kostnaður	7.866	7.945
Afskriftir	5.745	3.736
Annars rekstrarkostnaður samtals	<u>518.001</u>	<u>424.914</u>
7. Laun og launatengd gjöld	2014	2013
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Dagvinnulaun og stjórnarlaun	39.561	8.844
Hækkun lífeyrisskuldbindingar	64.181	41.718
Framlag í lífeyrissjóð	4.580	751
Önnur launatengd gjöld	5.519	995
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>113.841</u>	<u>52.308</u>
Laun og launatengd gjöld eru færð meðal annars rekstrarkostnaðar.		
Einungis forstjóri starfaði hjá félaginu á árinu 2014, en félagið kaupir aðra þjónustu samkvæmt þjónustu og verkkaupasamningi við HS Orku hf. Framangreind laun tilheyra því forstjóra og stjórn félagsins.		
8. Afskriftir og virðisrýrnun	2014	2013
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskrift rekstrarfjármuna, skýring 11	547.306	535.220
Afskrift óefnislegra eigna, skýring 12	16.555	16.555
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>563.861</u>	<u>551.775</u>
Afskriftir skiptast þannig í rekstrarreikningi:		
Kostnaðarverð sölu	558.116	548.039
Annar rekstrarkostnaður	5.745	3.736
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>563.861</u>	<u>551.775</u>
9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	2014	2013
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	144.161	106.583
Fjármunatekjur samtals	<u>144.161</u>	<u>106.583</u>
Vaxtagjöld	(306.382)	(327.223)
Verðbætur	(72.034)	(236.918)
Gengistap	0	(203)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(378.416)</u>	<u>(564.344)</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(234.255)</u>	<u>(457.761)</u>

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattur	2014	2013
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:		
Hækkun tekjuskattsskuldbindingar	59.606	122.513
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2015	86.606	0
Gjaldfærður tekjuskattur	146.212	122.513

Frestaður tekjuskattur í rekstri greinist þannig:

Breyting á tímabundnum mismun	59.606	122.513
	59.606	122.513

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

	2014	2013
Hagnaður fyrir tekjuskatt	950.516	788.273
Skatthlutfall	20,0% (190.103)	20,0% (157.655)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu	(3,8%) 36.301	(4,6%) 36.461
Annað	(0,8%) 7.590	0,2% (1.319)
Virkur tekjuskattur	15,4% (146.212)	15,6% (122.513)

11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- og fersk- vatnskerfi	Fasteignir og aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1.1.2013	10.917.799	5.648.535	693.732	17.260.066
Keypt á árinu	330.793	78.067	97.969	506.829
Selt á árinu	0	0	(5.556)	(5.556)
Staða 31.12.2013	11.248.592	5.726.602	786.145	17.761.339
Afskriftir				
Afskriftir 1.1.2013	1.133.907	634.172	176.470	1.944.549
Afskrifað á árinu	316.773	167.951	50.496	535.220
Selt á árinu	0	0	(5.328)	(5.328)
Staða 31.12.2013	1.450.680	802.123	221.638	2.474.441
Bókfært verð				
1.1.2013	9.783.892	5.014.363	517.262	15.315.517
31.12.2013	9.797.912	4.924.479	564.507	15.286.898

Skýringar, frh.:

11. Rekstrarfjármunir frh.:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- vatnskerfi	Fasteignir og fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1.1.2014	11.248.635	5.726.600	789.380	17.764.615
Keypt á árinu	661.651	104.800	26.909	793.360
Selt á árinu	0	0	(4.033)	(4.033)
Staða 31.12.2014	11.910.286	5.831.400	812.256	18.553.942
Afskriftir				
Afskriftir 1.1.2014	1.455.059	802.121	220.537	2.477.717
Afskrifað á árinu	327.543	169.213	50.550	547.306
Selt á árinu	0	0	(3.630)	(3.630)
Staða 31.12.2014	1.782.602	971.334	267.457	3.021.393
Bókfært verð				
1.1.2014	9.793.576	4.924.479	568.843	15.286.898
31.12.2014	10.127.684	4.860.066	544.799	15.532.549

Veðsetning eigna

Engar eignir eru veðsettar í árslok 2014.

Virðisrýmunarpróf

Virðisrýmunarpróf voru framkvæmd í árslok til að staðfesta að eignir standi undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýmunarpróf 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. Niðurstaða prófanna í árslok benda ekki til þess að félagið hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Nánar er fjallað um virðisrýmunarpróf í skýringu 3g.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 1.303 millj. kr. í árslok 2014 (2013: 1.303 millj. kr.). Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 12.180 millj. kr. í árslok 2014 (2013: 12.087 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

12. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Nýtingarréttur
Kostnaðarverð	
Staða 1.1.2013	579.070
Staða 31.12.2013	<u>579.070</u>
Afskriftir og virðisrýrnun	
Staða 1.1.2013	65.873
Afskrifað á árinu	16.555
Staða 31.12.2013	<u>82.428</u>
Bókfært verð	
1.1.2013	513.197
31.12.2013	496.642

	Nýtingarréttur
Kostnaðarverð	
Staða 1.1.2014	579.070
Staða 31.12.2014	<u>579.070</u>
Afskriftir og virðisrýrnun	
Staða 1.1.2014	82.428
Afskrifað á árinu	16.555
Staða 31.12.2014	<u>98.983</u>
Bókfært verð	
1.1.2014	496.642
31.12.2014	480.087

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.

13. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	2014		2013	
	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Netorka hf.	8,79%	9.943	8,79%	9.943
DMM lausnir ehf	11,88%	20.339	0,00%	0
Landsvarmi ehf	20,00%	110	0,00%	0
		<u>30.392</u>		<u>9.943</u>

14. Rekstrarvörubirgðir

Rekstrarvörubirgðir félagsins samanstanda af efnisbirgðum og varahlutum.

	2014	2013
Rekstrarvörubirgðir	337.468	239.979
Niðurfærsla rekstrarvörubirgða	(22.539)	(23.111)
	<u>314.929</u>	<u>216.868</u>

Skýringar, frh.:

15. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2014	2013
Viðskiptakröfur	738.666	781.926
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(64.786)	(91.990)
Krafa á HS Orku hf.	23.579	74.256
Aðrar kröfur	28.444	35.687
Niðurfærsla annarra krafna	(19.687)	(19.687)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>706.216</u>	<u>780.192</u>

16. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og bankainnstæðum.

17. 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.

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 hlutafjárins er heimilt að nota upphæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutaféð eða til annarra þarfa.

Arður

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður að fjárhæð 450 millj. kr (0,34 kr. á hlut) á árinu 2015. Á árinu 2014 var greiddur út arður að fjárhæð 450 millj. kr (0,34 kr. á hlut).

18. Hagnaður á hlut

Grunn- og þynntur hagnaður á hlut

	2014	2013
Hagnaður ársins	804.304	665.760
Vegið meðaltal útistandandi hluta:		
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	<u>1.336.429</u>	<u>1.336.429</u>
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	0,60	0,50

19. Vaxtaberandi skuldir

Hér eru upplýsingar um samningsbundin lánskör af lántökum félagsins, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldmiðlagengisáhættu eru veittar í skýringu 24.

	31.12.2014	31.12.2013
Langtímaskuldir		
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum	6.229.544	6.328.052
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(209.702)	(199.991)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	<u>6.019.842</u>	<u>6.128.061</u>
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun langtímaskulda	<u>209.702</u>	<u>199.991</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals	<u>6.229.544</u>	<u>6.328.052</u>

Skýringar, frh.:

19. Vaxtaberandi skuldir frh. Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagi	31.12.2014		31.12.2013	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Verðtryggðar skuldir í ISK 2015-2033	4,0%	6.229.544	4,0%	6.328.052
Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:			31.12.2014	31.12.2013
Árið 2014				199.991
Árið 2015			209.702	207.561
Árið 2016			217.640	215.417
Árið 2017			225.878	223.571
Árið 2018			1.390.447	1.376.245
Árið 2019			243.301	240.816
Árið 2020 - 33			4.344.866	4.300.489
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun			6.631.834	6.764.090

Langtímaskuld fyrirtækisins, skuldabréf til 10 ára útgæfið 2008 var að stærstu leyti endurfjármagnað á árinu 2013 með útgáfu nýs skuldabréfaflokks. HSVE 1301 sem gefinn var út rafrænt hjá Verðbréfaskráningu Íslands 18. apríl 2013. Nýi flokkurinn er 5.623.825 þús. króna að nafnvirði og ber 3,75% verðtryggða vexti. Höfuðstóll og vextir greiðast með 40 jöfnum greiðslum (e. annuity) fyrsta greiðsla var 15. desember 2013 og greiðist á sex mánaða fresti þar eftir.

Afföll vaxtaberandi skulda nema um 402,3 milljónum króna í árslok 2014 (2013: 436 mkr) og eru færð til lækkunar bókfærðu virði og gjaldfærð yfir líftímann.

20. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig

	2014	2013
Staða 1.1.	1.086.621	964.108
Tekjuskattur ársins	146.212	122.513
Tekjuskattur til greiðslu	(86.606)	0
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	1.146.227	1.086.621

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

	2014	2013
Rekstrarfjármunir	1.168.608	1.139.829
Rekstrarvörubirgðir	(5.247)	(4.622)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(5.071)	(22.336)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(12.102)	(14.119)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	(12.150)
Frestun gengismunar skattalega	39	19
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	1.146.227	1.086.621

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

Tap ársins 2009 nýtanlegt til ársins 2019	0	4.831
Tap ársins 2011 nýtanlegt til ársins 2021	0	55.921
Yfirfæranlegt skattalegt tap samtals	0	60.752

Skýringar, frh.:

21. Aðrar langtímaskuldir / 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 395,5 millj. kr. (2013: 331 millj. kr.) og er færð sem langtímaskuld við HS Orku hf, hækkun ársins var 64 millj. kr. (2013: 41 millj. kr.). Hlutdeild félagsins í hækkunum á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. er greidd með álagi á keypta þjónustu af HS Orku hf.

Í ársbyrjun 2015 færðust 83 starfsmenn HS Orku hf. til HS Veitna hf. Þar af leiðandi þurfti að endurskoða verksamning milli félaganna. Við þá endurskoðun komust stjórnendur HS Veitna hf. að þeirri niðurstöðu að meðhöndlun á hlutdeild félagsins í lífeyrisskuldbindingu HS Orku hf. væri ekki í samræmi við skiptingu eigna og skulda þegar Hitaveitu Suðurnesja hf. var skipt upp árið 2008 í þessi tvö félög. Því var gerður viðauki í janúar 2015 við nýja verksamninginn þar sem fram kemur að stefnt er að því að leysa úr þessum ágreiningi á árinu 2015. Niðurstöður vegna ágreiningsins getur einungis verið HS Veitum hf. til bóta þar sem meðhöndlun lífeyrisskuldbindinganna í ársreikningi þessum er með sama hætti og áður.

22. Fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur námu í árslok 2014 656 millj. kr. (2013: 636 millj. kr.). Sá hluti fyrirfram innheimtra tekna sem tekjufærður verður á næsta ári er færður meðal skammtímaskulda og nemur í árslok 2014 um 87 millj. kr. (2013: 80 millj. kr.).

23. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2014	2013
Viðskiptaskuldir	194.857	138.693
Skuld við HS Orku hf.	240.643	157.124
Aðrar skammtímaskuldir	34.205	16.373
Ógreiddir reiknaðir skattar	86.606	0
Aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>556.311</u>	<u>312.190</u>

24. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

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

	Skýr.	2014	2013
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	706.216	780.192
Handbært fé	16	2.114.081	1.744.259
		<u>2.820.297</u>	<u>2.524.451</u>

Mesta mögulega tapsáhætta viðskiptakrafna á reikningskiladegi:

Viðskiptakröfur, án niðurfærslu	738.666	781.926
	<u>738.666</u>	<u>781.926</u>

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	2014		2013	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	593.931		520.047	6.996
0 - 30 daga	24.680	1.816	84.531	3.015
31 - 60 daga	14.139	1.874	32.506	2.370
61 - 90 daga	4.461	1.349	21.829	2.132
91 dags og eldri	101.455	59.747	123.013	77.477
	<u>738.666</u>	<u>64.786</u>	<u>781.926</u>	<u>91.990</u>

Skýringar, frh.:

24. Fjármálagerningar, frh.:

Lánsáhætta

Breyting niðurfærslu krafna greinist þannig:

	2014	2013
Niðurfærsla 1.1.	91.990	101.212
Afskrifaðar kröfur	(32.950)	(53.114)
Niðurfærsla ársins	5.746	43.892
Niðurfærsla 31.12.	<u>64.786</u>	<u>91.990</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	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2- 5 ár	Eftir meira en 5 ár
31. desember 2014					
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.229.544	458.884	458.434	2.471.737	5.605.012
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir	556.311	556.311			
31. desember 2013					
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.328.052	437.293	437.362	2.456.750	5.921.460
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir	312.190	312.190			

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:

	2014	2013
Fjármálagerningar með fasta vexti		
Verðtryggðar fjárskuldir	<u>6.229.544</u>	<u>6.328.052</u>

Næmnigreining gangvirkis 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. Óveruleg vaxtaáhætta er til staðar.

Skýringar, frh.:

24. Fjármálagerningar, frh.:

Næmnigreining vegna verðbóta

Ef verðlag hefði verið 1% 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 2013.

	2014	2013
Verðtryggðar fjárskuldir	(7.475)	(7.594)

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.

Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Lán og kröfur	Fjáreignir til sölu	Samtals
2014				
Eignarhlutir í öðrum félögum			30.392	30.392
Viðskiptakröfur		673.880		673.880
Aðrar skammtímakröfur		32.336		32.336
Handbært fé		2.114.081		2.114.081
Samtals eignir	0	2.820.297	30.392	2.850.689
Vaxtaberandi skuldir	6.229.544			6.229.544
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk.	315.668			315.668
Samtals skuldir	6.545.212	0	0	6.545.212
2013				
Eignarhlutir í öðrum félögum			9.943	9.943
Viðskiptakröfur		689.936		689.936
Aðrar skammtímakröfur		90.256		90.256
Handbært fé		1.744.259		1.744.259
Samtals eignir	0	2.524.451	9.943	2.534.394
Vaxtaberandi skuldir	6.328.052			6.328.052
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk.	154.855			154.855
Samtals skuldir	6.482.907	0	0	6.482.907

25. 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 2013 (2012: 9.449 millj. kr.). Samkvæmt árshlutareikningi sem HS Orka skilaði þann 12. nóvember 2014 var heildarhagnaður tímabilsins janúar til september 2014 um 1.142 millj. kr. (2012: 360 millj. kr. tap), eigið fé félagsins var 60,7% þann 30. september 2014 (2013: 58,0%) og handbært fé frá rekstri var 1.963, millj. kr. (2013: 2.000 millj. kr.). Er það mat stjórnenda að líkur á að á þessa ábyrgð reyni séu hverfandi. Endanlegur ársreikningur HS Orku hf. fyrir árið 2014 liggur ekki fyrir.

Skýringar, frh.:

26. 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. Gerðar voru töluverðar breytingar á samningi félaganna og tók nýr samningur gildi fyrsta janúar 2015. Við það flytjast 84 starfsmenn sem áður störfuðu fyrir HS Orku, en sinntu fyrst og fremst verkefnum fyrir HS Veitur, yfir til HS Veitna og verða starfsmenn félagsins.

27. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirráð 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 yfirráð eða veruleg áhrif. Félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð eða hefur veruleg áhrif teljast tengdir aðilar. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdra grundvelli.

Upplýsingar um laun stjórnar og forstjóra koma fram í skýringu nr. 7.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
Viðskipti við tengd félög árið 2014:				
HS Orka hf.	2.013.771	71.804	23.759	240.643
Reykjanesbær, hluthafi	9.642	130.845	32.536	0
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	3.525	88.086	12.992	47
	<u>2.026.938</u>	<u>290.735</u>	<u>69.287</u>	<u>240.690</u>
Viðskipti við tengd félög árið 2013:				
HS Orka hf.	1.964.876	82.418	74.256	157.124
Reykjanesbær, hluthafi	469	135.975	30.711	0
Orkuveita Reykjavíkur, hluthafi	914	1.703	168	97
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	0	91.584	10.825	0
	<u>1.966.259</u>	<u>427.785</u>	<u>115.960</u>	<u>157.221</u>

28. Atburðir eftir reikningsskiladag

Fyrir liggur samþykkt hluthafafundar um að félagið geri hluthöfum tilboð í eigin hlutabréf samtals fyrir 2 milljarða króna með þeim fyrirvara þó að hagkvæm fjármögnun fái st.

29. Samþykki ársreiknings

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 20. febrúar 2015.