

HS Veitur hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
30. júní 2009

HS Veitur hf.  
Brekustíg 36  
260 Reykjanesbær

Kt. 431208-0590

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar .....	3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda .....	4
Yfirlit um heildarafkomu .....	5
Efnahagsreikningur .....	6
Eiginfjáryfirlit .....	7
Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Skýringar .....	9

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar

---

Félagið var stofnað 1. desember 2008 en starfsemi þess hófst 1. janúar 2009 í kjölfar skiptingar á Hitaveitu Suðurnesja hf. í HS Orku hf. og HS Veitur hf.

Samandreginn árslutareikningur HS Veitna hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34.

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur félagsins 1.954 millj. kr. á fyrstu sex mánuðum ársins 2009 og tap tímabilsins var 43 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 16.769 millj. kr. í lok júní 2009 (í árslok 2008: 16.936 millj. kr.). Eigið fé nam 8.754 millj. kr. í lok júní 2009 (í árslok 2008: 8.798 millj. kr.) eða 52,2% af heildarfjármagni (í árslok 2008: 52,0%).

## Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjórnar er samandreginn árslutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og framkvæmdastjórnar að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. júní 2009 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2009.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjórnar að árslutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri HS Veitna hf. hafa í dag rætt árslutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjanesbær, 4. september 2009

Stjórn:

Árni Sigfússon, stjórnarformaður  
Björk Guðjónsdóttir  
Davíð Stefánsson

Eyjólfur Sæmundsson  
Guðbrandur Einarsson  
Þór Gíslason, varaformaður

Forstjóri:

Júlíus Jónsson

Aðstoðarforstjóri:

Albert Albertsson

# Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

---

Til stjórnar HS Veitna hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning HS Veitna hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009, sem hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

## Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að árshlutareikningurinn gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2009 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 4. september 2009

## **KPMG hf.**

Kristrún H. Ingólfssdóttir

## Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2009

---

	Skýr.	2009
Rekstrartekjur .....		1.954.146
Kostnaðarverð sölu .....		( 1.389.155)
<b>Vergur hagnaður</b> .....		564.991
Annar rekstrarkostnaður .....	7	( 255.551)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....		309.440
Fjármunatekjur .....		33.571
Fjármagnsgjöld .....		( 402.834)
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals</b> .....	10	( 369.263)
<b>Tap fyrir tekjuskatt</b> .....		( 59.823)
Tekjuskattur .....		16.449
<b>Tap tímabilsins og heildartap tímabilsins</b> .....		( 43.374)
<b>Tap á hlut</b>		
Grunntap og þynnt tap á hlut .....		( 0,03)

Engar tekjur eða gjöld eru færð beint á eigið fé á tímabilinu.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

## Efnahagsreikningur 30. júní 2009

	Skýr.	30.6.2009	31.12.2008
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....		14.697.685	14.732.764
Óefnislegar eignir .....		686.975	692.385
Eignarhlutir í félögum .....		13.732	15.552
Fastafjármunir samtals		15.398.392	15.440.701
Rekstrarvörubirgðir .....		352.903	409.028
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....		966.463	1.080.342
Handbært fé .....		51.717	5.936
Veltufjármunir samtals		1.371.083	1.495.306
<b>Eignir samtals</b>		<b>16.769.475</b>	<b>16.936.007</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		1.336.429	1.336.429
Lögbundinn varasjóður .....		334.107	334.107
Óráðstafað eigið fé .....		7.083.758	7.127.132
Eigið fé samtals		8.754.294	8.797.668
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....	11	6.265.974	6.066.424
Tekjuskattsskuldbinding .....		551.681	568.130
Fyrirfram innheimtar tekjur .....		619.930	616.926
Aðrar langtímaskuldir .....	12	92.771	0
Langtímaskuldir samtals		7.530.356	7.251.480
Vaxtaberandi skuldir .....	11	77.937	75.432
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		345.349	752.301
Fyrirfram innheimtar tekjur .....		61.539	59.126
Skammtímaskuldir samtals		484.825	886.859
Skuldir samtals		8.015.181	8.138.339
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b>16.769.475</b>	<b>16.936.007</b>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

## Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. júní 2009

---

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2009</b>				
Eigið fé 1. janúar 2009 .....	1.336.429	334.107	7.127.132	8.797.668
Tap tímabilsins og heildartap tímabilsins .....			( 43.374)	( 43.374)
Eigið fé 30. júní 2009 .....	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>7.083.758</u>	<u>8.754.294</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2009

	Skýr.	2009
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Tap tímabilsins .....	(	43.374)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Aðrar langtímaskuldir hækkun .....	12	92.771
Afskriftir .....	9	244.992
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	10	369.263
Tekjuskattur .....		( 16.449)
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		647.203
Rekstrarvörubirgðir, lækkun .....		56.125
Skammtímakröfur, lækkun .....		113.879
Skammtímaskuldir, lækkun .....	(	575.964)
Fyrirfram innheimtar tekjur, hækkun .....		5.417
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		246.660
Innheimtar vaxtatekjur .....		33.571
Greidd vaxtagjöld .....	(	11.448)
Handbært fé frá rekstri		268.783
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	202.127)
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	(	2.376)
Söluverð eignarluta í öðrum félögum .....		1.820
Fjárfestingarhreyfingar	(	202.683)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Afborganir langtímalána .....	(	20.319)
Fjármögnunarhreyfingar	(	20.319)
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		45.781
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		5.936
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....		51.717

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# 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. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Árshlutareikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur HS Veitna hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2008.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 4. september 2009.

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2008. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess [www.hsveitur.is](http://www.hsveitur.is).

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðir á gangvirði.

### a. Tekjur

#### Rekstrartekjur

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

#### Tekjurammi

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjuramma sem gefinn er út af Orkustofnun. Tekjuramminn byggir á rauntölum úr rekstri dreifiveitu 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 flutningskerfa eða endurnýjunar þeirra. Tengigjöld eru tekjufærð á 15 ára afskriftartíma flutningskerfanna. Tengigjöld sem ekki hafa verið tekjufærð eru færð sem fyrirfram innheimtar tekjur í efnahagsreikningnum.

### b. Rekstrarleigugreiðslur

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

### c. 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.

### **Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **d. 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 uppgjörstegum, 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 uppgjörstegum.

#### **e. 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.

#### **f. 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. Við rekstrarlegar ákvarðanir byggja stjórnendur félagsins eftir því sem við á á tiltækum fjárhagslegum upplýsingum um starfsþætti og leggja mat á afkomu einstakra starfsþátta.

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.

#### **g. Framsetning reikningsskilanna**

Í ársbyrjun 2009 tók gildi endurbættur staðall IAS 1 um framsetningu reikningsskila. Áhrif hans á árshlutareikninginn eru þau að tekjur og gjöld sem áður voru færð annaðhvort í rekstrarreikning eða á eigið fé eru nú færð í einu yfirliti er nefnist yfirlit um heildarafkomu. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu og hreyfir ekki kennitöluna hagnað á hlut.

### **4. Mat og ákvarðanir**

Gerð árshlutareikninga 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 verða frábrugðnar þessu mati.

## 5. Starfsþáttayfirlit

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

<b>Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009</b>	<b>Raforku- dreifing</b>	<b>Heitt vatn sala og dreifing</b>	<b>Ferskt vatn sala og dreifing</b>	<b>Annað</b>	<b>Samtals</b>
Rekstrartekjur samtals .....	1.009.499	674.299	173.886	96.462	1.954.146
Rekstrarafkoma starfsþátta .....	126.121	143.076	49.836	( 9.593)	309.440
<b>Óskiptir liðir</b>					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals					( 369.263)
Tekjuskattur .....					16.449
Tap tímabilsins .....					( 43.374)
Eignir starfsþátta .....	9.385.271	3.543.685	2.310.781	144.923	15.384.660
Óskiptar eignir .....					1.384.815
Eignir samtals .....					16.769.475
Fjárfestingar .....	163.807	24.487	16.209	0	204.503
Afskriftir .....	154.175	48.844	40.574	1.399	244.992

## Skýringar, frh.:

---

### 6. Rekstraryfirlit

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

	<b>2008</b>
	<b>1.1- 30.6</b>
Rekstrartekjur .....	1.735.872
Kostnaðarverð sölu .....	( 1.305.880)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	429.992
Annar rekstrarkostnaður .....	( 257.962)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	172.030

### 7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	<b>2009</b>
	<b>1.1.- 30.6.</b>
Laun og launatengd gjöld .....	4.051
Gjaldfærð hækkun lífeyrisskuldbindingar .....	92.771
Húsnæðiskostnaður .....	29.792
Almennur skrifstofukostnaður .....	8.907
Aðkeypt þjónusta .....	117.435
Annar kostnaður .....	1.201
Afskriftir .....	1.394
Annars rekstrarkostnaður samtals .....	255.551

### 8. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	<b>2009</b>
	<b>1.1.- 30.6.</b>
Stjórnarlaun .....	3.388
Hækkun lífeyrisskuldbindingar .....	92.771
Önnur launatengd gjöld .....	663
Laun og launatengd gjöld samtals .....	96.822

### 9. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

	<b>2009</b>
	<b>1.1.- 30.6.</b>
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna .....	237.060
Afskrift óefnislegra eigna .....	7.932
Afskriftir færðar á kostnaðarverð sölu í rekstrarreikningi .....	244.992

## Skýringar, frh.:

### 10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	<b>2009</b>
	<b>1.1.- 30.6.</b>
Vaxtatekjur .....	33.571
Fjármunatekjur samtals .....	<u>33.571</u>
Vaxtagjöld .....	401.852
Gengistap .....	982
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>402.834</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 369.263)</u>

### 11. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðaverði, greinast þannig:

	<b>30.6.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Langtímaskuldir</b>		
Óveðtryggð bankalán .....	163.917	182.188
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum .....	6.114.361	5.892.428
Önnur óveðtryggð lán .....	65.633	67.240
Næsta árs afborgun langtímaskulda .....	( 77.937)	( 75.432)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals .....	<u>6.265.974</u>	<u>6.066.424</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>		
Næsta árs afborgun langtímaskulda .....	77.937	75.432
Vaxtaberandi skuldir samtals .....	<u>6.343.911</u>	<u>6.141.856</u>

#### Skilmálar vaxtaberandi skulda

		<b>30.6.2009</b>		<b>31.12.2008</b>	
	<b>Lokagjalddagi</b>	<b>Meðalvextir</b>	<b>Eftirstöðvar</b>	<b>Meðalvextir</b>	<b>Eftirstöðvar</b>
Verðtryggðar skuldir í ISK ....	2011-2018	5,3%	<u>6.343.911</u>	5,3%	<u>6.141.856</u>

### 12. 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 tímabilinu 93 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.

### 13. Kennitölur

	<b>30.6.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Veltufjárlutfall .....	2,83	1,69
Eiginfjárlutfall .....	52,2%	51,9%