

Rarik ohf.

Ársreikningur

ágúst til desember 2006

Rarik ohf.
Rauðarárstíg 10
105 Reykjavík.
kt. 520269-2669.

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnenda	3
Áritun endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6 - 7
Sjóðstreymi	8
Skýringar	9 - 15

Staðfesting ársreiknings

Rafmagnsveitur ríkisins hættu starfsemi 31. júlí 2006. Rarik ohf. hóf starfsemi þann 1. ágúst 2006 og starfaði hlutafélagið því fimm mánuði á árinu.

Ársreikningurinn 1. ágúst til 31. desember 2006 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga.

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur Rarik ohf. 2.837 millj. kr. Tap ársins var 381 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi eru eignir Rarik ohf. 23.039 millj. kr. í árslok. Eigið fé í árslok nam 14.184 millj. kr. Eiginfjárhlutfall er 61,6%.

Stjórn Rarik ohf. og forstjóri staðfesta hér með ársreikning Rarik ohf. fyrir tímabilið 1. ágúst til 31. desember 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. mars 2007

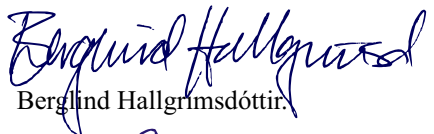
Í stjórn Rarik ohf.



Sveinn Þórarinnsson,
formaður.




Elín R. Líndal.



Berglind Hallgrímsdóttir.



Hilmar Gunnlaugsson.



Ingibjörg Sigmundsdóttir.

Forstjóri



Tryggvi Þór Haraldsson.

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar Rarik ohf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Rarik ohf. 1/8 - 31/12 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 21.

Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum Rarik ohf. og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt henni ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í öllum meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem beitt er við gerð hans og framsetningu í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu Rarik ohf. frá 1. ágúst til 31. desember 2006, efnahag 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu í samræmi við lög reglur og góða reikningsskilavenju.

Ríkisendurskoðun, 30. mars 2007



Sigurður Þórðarson,
ríkisendurskoðandi.



Sigurgeir Bóasson,
endurskoðandi.

Rekstrarreikningur ágúst til desember 2006

	Skýr.	2006
Rekstrartekjur		1/8 - 31/12
Raforkusala.....		1.108.047
Dreifing raforku.....		1.215.535
Sala á heitu vatni.....		102.428
Aðrar rekstrartekjur.....		411.517
Rekstrartekjur		<u>2.837.527</u>
Rekstrargjöld		
Orkukaup.....		1.195.041
Rekstur veitukerfa.....		1.224.294
Annar rekstrarkostnaður.....		587.224
Rekstrargjöld		<u>3.006.559</u>
Rekstrartap fyrir afskriftir		(169.032)
Afskriftir.....	6,15	<u>345.921</u>
Rekstrartap án fjármagnsgjalda		(514.953)
Hrein fjármagnsgjöld.....	13	<u>(9.732)</u>
Tap fyrir skatta.....		(524.685)
Tekjuskattur.....	10,17	<u>143.606</u>
Tap ársins		<u><u>(381.079)</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

Eignir	Skýr.	31.12.2006	Stofnefnahags- reikningur 01.08.2006
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir			
Virkjanir.....		3.492.018	2.405.100
Dísilstöðvar.....		249.680	229.500
Fjarvarmaveitur.....		60.811	62.100
Aðalorkuveitur.....		2.177.531	2.259.100
Dreifiveitur.....		11.132.193	10.697.200
		13.620.215	13.247.900
Aðrir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir og lóðir.....		925.115	773.600
Áhöld og tæki.....		70.702	82.000
Bifreiðar og vinnuvélar.....		150.353	155.723
		1.146.170	1.011.323
Varanlegir rekstrarfjármunir	14	18.258.401	16.664.323
Áhættufjármunir og langtímakröfur			
Eignarhlutar í félögum.....	16	1.433.966	1.434.072
Skatteign.....	17	1.569.730	1.426.124
Fastafjármunir		21.262.097	19.524.519
Veltufjármunir			
Birgðir			
Efnis- og rekstrarvörubirgðir.....	7	466.858	517.786
Skammtímakröfur			
Orkukaupendur.....		678.766	590.349
Aðrar skammtímakröfur.....		553.233	741.611
		1.231.999	1.331.960
Handbært fé.....	8	78.339	95.073
Veltufjármunir		1.777.196	1.944.819
Eignir alls		23.039.293	21.469.338

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	31.12.2006	Stofnefnahags- reikningur 01.08.2006
Skuldir og eigið fé			
Eigið fé			
Hlutafé.....		5.000.000	5.000.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár.....		9.565.330	9.565.330
Óráðstafað eigið fé.....		(381.079)	0
Eigið fé	18	14.184.251	14.565.330
 Skuldir			
Langtímalán			
Skuldabréfalán.....	19	4.109.154	4.333.388
Skuldbindingar.....	20	511.000	511.000
Langtímaskuldir		4.620.154	4.844.388
 Skammtímaskuldir			
Skuld við lánastofnanir.....		2.200.000	753.195
Viðskiptaskuldir.....		1.107.175	840.298
Áfallin lífeyrisskuldbinding.....	12,21	525.164	
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	19	307.974	160.349
Aðrar skammtímaskuldir.....		94.575	305.778
Skammtímaskuldir		4.234.888	2.059.620
Skuldir		8.855.042	6.393.008
 Skuldir og eigið fé alls		23.039.293	21.469.338

Sjóðstreymi ágúst til desember 2006

	Skýr.	1/8-31/12 2006
Rekstrarhreyfingar		
Tap ársins.....		(381.079)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir og gjaldfærsla óefnislegra eigna.....	14	345.921
Verðb. og gengism. af langt.skuldum og -kröfum.....		53.454
Skatteign hækkun.....		(143.606)
Sölutap eigna.....		792
Veltufé frá rekstri		<u>(124.518)</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		1.078.533
Handbært fé frá rekstri		<u>954.015</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum:		
Virkjanir.....		(1.122.137)
Aðalorkuveitur.....		(14.276)
Dreifiveitur.....		(783.190)
Fasteignir og lóðir.....		(6.626)
Áhöld, bifreiðar og vinnuvélar.....		(17.159)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna.....		2.597
Eignarhlutir.....		105
Fjárfestingahreyfingar		<u>(1.940.686)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:		
Bankalán.....		1.100.000
Greiddar afborganir langtímalána.....		(130.063)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>969.937</u>
Breyting á handbæru fé.....		(16.734)
Handbært fé 1. ágúst.....		95.073
Handbært fé í lok ársins.....		<u>78.339</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskila

1. Árshlutareikningur Rarik ohf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Erlendir gjaldmiðlar, verðtrygging

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins og verðtryggðar eignir og skuldir eru færðar miðað við vísitölu sem tók gildi 1. janúar 2007.

Skammtímakröfur

3. Skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta þeirri áhættu sem fylgir starfseminni. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftasjóður til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá eignfærðum skammtímakröfum í efnahagsreikningi.

Áhættufé í öðrum félögum

5. Eignarhlutir í félögum eru færðir á kostnaðarverði. Myndaður er afskriftasjóður vegna áhættufjármuna og er hann dreginn frá eignfærðum áhættufjármunum í efnahagsreikningi.

Varanlegir rekstrarfjármunir

6. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Eignir sem ekki hafa verið teknar í notkun eru ekki afskrifaðar. Fjármagnskostnaður vegna fjármögnunar á Lagarfljótsvirkjun í byggingu er eignfærður og talinn hluti af kostnaðarverði eignarinnar. Eignfærður fjármagnskostnaður eru vextir af lánum sem tekin eru vegna framkvæmdanna og falla til að þeim tíma er eignin verður tekin í notkun. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Virkjanir.....	60 ár
Veitukerfi.....	20-33 ár
Aðrir rekstrarfjármunir.....	5 - 50 ár

Skýringar

Birgðir

7. Efnisbirgðir eru metnar á innkaupsverði.

Handbært fé

8. Til handbærs fjár teljast óbundnar innistæður á bankareikningum.

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

9. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir eru færðar á kostnaðarverði.

Skattskylda Orkufyrirtækja

10. Með lögum nr. 50/2005 um skattskyldu orkufyrirtækja er kveðið á um að orkufyrirtæki sem til þessa hafa verið undanþegin tekjuskatti skulu vera skattskyld frá ársbyrjun 2006. Þrátt fyrir að Rarik ohf. hafi ekki verið stofnað fyrr en 1. ágúst 2006 var með lögum nr. 164/2006 ákveðið að hlutafélagið yfirtæki öll skattaleg réttindi og skattalegar skuldbindingar frá upphafi ársins og stofnefnahagsreikningur félagsins sem miðast við 1. ágúst 2006 skuli í skattalegu tilliti miðast við 1. janúar 2006. Samkvæmt lögnum skal endurmeta fyrningar mannvirkja og búnaðar orkufyrirtækja eftir ákveðnum afskriftahlutföllum. Eftir endurmat fyrninga verður skattagrunnur varanlegra rekstrarfjármuna hærri en bókfært verðmæti þeirra sem myndar skatteign. Gerð er grein fyrir skatteign í skýringu 17.

11. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:

	1/8-31/12 2006
Tengigjöld.....	196.798
Ýmsar rekstrartekjur.....	214.719
	<u>411.517</u>

Starfsmannamál

12. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun.....	569.254
Launatengd gjöld.....	116.539
Áunnið orlof, breyting.....	37.425
	<u>723.218</u>
Lífeyrisskuldbinding.....	525.164
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>1.248.382</u>

Starfsmenn Rarik ohf. voru 215 í árslok. Laun stjórnar og framkvæmdastjórnar námu 25,2 millj. kr., þar af til forstjóra 6,7 millj. kr. og til stjórnar 2,1 millj. kr. Laun stjórnarformanns voru tvöföld laun stjórnarmanna. Lífeyrisskuldbinding er 525,2 millj. kr. í árslok vegna breytinga á forsendum uppgjörs tiltekinna starfsmanna Rarik ohf. við Lífeyrissjóð opinberra starfsmanna.

Skýringar

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

13. Hrein fjármagnsgjöld greinast þannig: 1/8-31/12 2006

Vaxtatekjur og verðbætur.....	29.995
Vaxtagjöld og verðbætur.....	(113.393)
Gengismunur.....	73.666
	(9.732)

14. Afskriftasjóður

Afskriftasjóður 1. ágúst 2006.....	61.000
Afskrifaðar tapaðar kröfur 1/8-31/12	(17.084)
Framlag í afskriftasjóð, gjaldfært 1/8-31/12	17.084
	61.000

15. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir, bókfært verð þeirra og afskriftir greinast þannig:

	Virkjanir	Veitukerfi	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Stofnefnahagsreikningur 01.08 2006....	2.383.399	13.114.252	1.166.672	16.664.323
Viðbót á árinu.....	1.120.328	799.343	23.718	1.943.389
Selt á árinu.....			(3.389)	(3.389)
Heildarverð 31.12.2006	3.503.727	13.913.595	1.187.001	18.604.323
Afskrifað á árinu	11.710	293.381	40.831	345.922
Bókfært verð 31.12.2006.....	3.492.017	13.620.214	1.146.170	18.258.401
Afskriftahlutföll	1,7%	3,3 - 6,7%	2-20%	

Skýringar

16. Áhættufé í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	Eignarhluti	Bókfært verð
Héraðsvötn ehf.	50,0%	30.000
Sunnlensk orka ehf.	90,0%	72.000
Íslensk orka ehf.	2,3%	3.028
Netorka hf.	16,0%	21.676
DMM lausnir ehf.	4,1%	5.500
Sjávarorka ehf.	16,7%	1.000
Fossorka ehf.	20,0%	700
Húnakaup hf.	0,9%	1.095
Landsnet hf.	24,2%	1.328.910
Orkusalan hf.	36,0%	3.600
	Samtals	1.467.509
Afskriftasjóður áhættufjármuna		(33.543)
		1.433.966

17. Skatteign.

Reiknuð skatteign nemur 1496,9 millj. kr. í árslok. Breyting á árinu greinist þannig:

Reiknuð skatteign í ársbyrjun.....	0
Reiknaður tekjuskattur 1/1 - 31/7.....	1.451.024
Lækkun skatteignar v/stofnefnahagsreiknings.....	(24.900)
Reiknaður tekjuskattur 1/8 - 31/12.....	143.606
	1.569.730

Reiknuð skattinneign skiptist þannig á einstaka liði:

Varanlegir rekstrarfjármunir.....	1.239.972
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	170.658
Aðrir liðir.....	159.100
	1.569.730

Eigið fé

18 Yfirlit um eiginfjárreikninga

	Hlutafé	Yfirverðsreikningur hlutafjár	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé skv stofnefnahagsr. 01.08 2006.....	5.000.000	9.565.330	0	14.565.330
Hagnaður skv. rekstrarreikningi.....			(381.079)	(381.079)
Eigið fé 31.12.2006.....	5.000.000	9.565.330	(381.079)	14.184.251

Skýringar

Langtímaskuldir

19. Yfirlit um langtímaskuldir og vaxtakjör

	Vextir	Eftirstöðvar
Skuldir í íslenskum krónum		
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins.....	5%	1.588.599
Skuldabréfaútböð.....	4%	1.094.573
Samtals		<u>2.683.172</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum		
NIB Lán í Eur.....	3,58%	657.390
NIB Lán í Eur.....	3,91%	46.596
NIB Lán í Eur.....	3,82%	449.815
NIB Lán í USD.....	5,65%	55.440
NIB Lán í USD.....	5,79%	129.679
NIB Lán í USD.....	5,60%	395.036
Samtals		<u>1.733.956</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir.....		4.417.128
Næsta árs afborganir.....		<u>(307.974)</u>
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals		<u>4.109.154</u>

Framangreind vaxtahlutföll eru í samræmi við gildandi vaxtakjör lána í árslok 2006 en vaxtakjör skulda í erlendum gjaldmiðlum breytast miðað við breytingar á markaðsvöxtum á erlendum lánamörkuðum.

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2007.....	307.974
Afborganir 2008.....	311.070
Afborganir 2009.....	314.322
Afborganir 2010.....	1.404.391
Afborganir 2011.....	261.419
Síðar.....	<u>1.817.952</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>4.417.128</u>

Skuldbindingar

20. Samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sem Rarik ohf. ber að taka upp frá og með 1. janúar 2007 skal stofnverð varanlegra rekstrarfjármuna innifela áætlaðan kostnað við niðurrif þeirra að lokinni notkun. Mynduð er skuldbinding vegna þessa. Útreikningur á fjárhæð skuldbindingarinnar byggist á núvirðingu á áætluðum niðurrifskostnaði loftlína m.v. forsendur um hlutfall niðurrifskostnaðar af nýbyggingarkostnaði lína og um endingartíma þeirra.

Áfallin lífeyrisskuldbinding

21. Áfallin lífeyrisskuldbinding er hér færð meðal skammtímaskulda en ekki hefur verið samið um greiðslu skuldarinnar.