

# **Hitaveita Suðurnesja hf.**

**Ársreikningur 2006**

Hitaveita Suðurnesja hf.  
Brekkestíg 36  
260 Njarðvík

Kt. 680475-0169

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar .	3	Eiginfjáryfirlit .....	7
Áritun óháðra endurskoðenda .....	4	Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar .....	9
Efnahagsreikningur .....	6		

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar

Ársreikningur Hitaveitu Suðurnesja hf. er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins fyrir árið 2005.

Þann 15. mars 2006 tilkynnti bandaríkjastjórn að herstöðinni í Keflavík yrði lokað frá og með 1. október 2006. Varnarliðið hefur verið stærsti einstaki kaupandi heits vatns og raforku af félaginu og námu tekjur Hitaveitunnar vegna þessara viðskipta 984 millj. kr. á árinu 2005. Samkvæmt samningi um kaup varnarliðsins á heitu vatni er kveðið á um að semja eigi um eingreiðslu til Hitaveitunnar verði herstöðinni lokað. Þann 25. október 2006 barst Hitaveitunni tilboð um að samningnum yrði lokað með eingreiðslu að fjárhæð 10 millj. dollara og var tilboðinu tekið á stjórnarfundi daginn eftir. Ekki hefur verið gengið frá endanlegum samningi um eingreiðsluna.

Með lögum um skattskyldu orkufyrirtækja nr. 50/2005 er kveðið á um að orkufyrirtæki sem til þessa hafa verið undanþegin tekjuskatti skuli skattskyld frá og með árinu 2006. Vegna þessa er tekjuskattur færður í rekstrarreikning ársins. Annars vegar er gjaldfærður tekjuskattur vegna ársins að fjárhæð 183 millj. kr. Hins vegar er tekjuskattur vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði einstakra eigna og skulda félagsins annars vegar og skattalegu verði þeirra hins vegar við upphaf skattskyldunnar að fjárhæð 1.418 millj. kr. Samanburðarfjárhæðum í árshlutareikningnum er ekki breytt þar sem félagið var undanþegið skattskyldu til ársloka 2005. Nánari grein er gerð fyrir skattskyldunni og áhrifum hennar á rekstur og fjárhag félagsins í skýringum o og p.

Reykjanesvirkjun var tekin í notkun í maí 2006 og hófst þá um leið bein raforkusala til stóriðju, sem mun leiða til varanlegrar hækkunar á tekjum félagsins af raforkusölu.

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur félagsins 6.031 millj. kr. og hagnaður þess var 2.344 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 30.700 millj. kr. Eigið fé í árslok nam 15.695 millj. kr. eða 51% af heildarfjármagni. Þetta hlutfall var 56% í ársbyrjun.

Hluthafar félagsins voru tíu í árslok sem er óbreytt frá ársbyrjun. Í árslok áttu þrír hluthafar yfir 10% hlut í félaginu, en þeir eru:

	Eignarhluti
Reykjanesbær .....	39,75%
Hafnarfjarðarbær .....	15,41%
Ríkissjóður .....	15,23%

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2007 verði greiddur 400 millj. kr. arður til hluthafa, en vísar að öðru leyti til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á bókfærðu eigin fé félagsins á árinu.

Stjórn og framkvæmdastjórn Hitaveitu Suðurnesja hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Njarðvík, 2. mars 2007

Stjórn:

Ellert Eiríksson

Árni Sigfússon

Björn H. Guðbjörnsson

Gunnar Svavarsson

Ingimundur Þ. Guðnason

Jón Gunnarsson

Magnús Gunnarsson

Forstjóri:

Júlíus Jónsson

Aðstoðarforstjóri:

Albert Albertsson

# Áritun óháðra endurskoðenda

---

Til stjórnar og hluthafa Hitaveitu Suðurnesja hf.

## Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Hitaveitu Suðurnesja hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna svika eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og hæfilegu mati miðað við aðstæður.

## Ábyrgð endurskoðenda

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 fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til að staðfesta fjárhæðir og aðrar upplýsingar í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna svika eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, 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 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 2. mars 2007.

## KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Kristrún H. Ingólfssdóttir

## Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
<b>Rekstrartekjur:</b>			
Raforkusala .....		4.090.899	2.766.472
Hitavatnssala .....		1.286.948	1.343.746
Ferskvatnssala .....		206.555	182.791
Aðrar tekjur .....	1	447.006	388.519
<b>Rekstrartekjur samtals</b> .....		6.031.408	4.681.528
<b>Rekstrargjöld:</b>			
Rekstur orkuvera .....		592.473	310.551
Rekstur rafveitukerfa .....		329.345	307.823
Raforkukaup og raforkuflutningur .....		1.176.708	1.139.211
Rekstur hitaveitukerfa .....		200.659	190.207
Rekstur ferskvatnskerfa .....		58.826	56.491
Sameiginlegur rekstrarkostnaður .....		494.842	435.758
Afskriftir .....		996.033	670.016
<b>Rekstrargjöld samtals</b> .....	2	3.848.886	3.110.057
<b>Rekstrarhagnaður án fjármunatekna og fjármagnsgjalda</b> .....		2.182.522	1.571.471
Fjármunatekjur .....		465.212	120.793
Fjármagnsgjöld .....		( 1.538.825)	( 116.412)
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals</b> .....	4	( 1.073.613)	4.381
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		1.108.909	1.575.852
Tekjuskattsinnæign við upphaf skattskyldu .....		1.418.304	-
Tekjuskattur ársins .....	5	( 183.446)	-
<b>Hagnaður ársins</b> .....		2.343.767	1.575.852
Hagnaður á hlut .....	6	0,31	0,21

## Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	2006	2005
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....	7	25.659.952	12.276.294
Rekstrarfjármunir í byggingu .....	7	1.671.667	9.819.942
Óefnislegar eignir .....	8	25.223	29.889
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	9	506.574	409.405
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	10	26.098	164.511
Skatteign .....	11	1.234.858	0
<b>Fastafjármunir samtals</b> .....		<b>29.124.372</b>	<b>22.700.041</b>
Birgðir .....		397.685	243.624
Viðskiptakröfur .....	12	994.203	866.287
Aðrar skammtímakröfur .....		127.331	347.409
Handbært fé .....		55.956	476.006
<b>Veltufjármunir samtals</b> .....		<b>1.575.175</b>	<b>1.933.326</b>
<b>Eignir samtals</b> .....		<b>30.699.547</b>	<b>24.633.367</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		7.454.816	7.454.816
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár .....		1.863.704	1.749.844
Óráðstafað eigið fé .....		6.376.498	4.566.591
<b>Eigið fé samtals</b> .....	13	<b>15.695.018</b>	<b>13.771.251</b>
<b>Skuldir</b>			
Lífeyrisskuldbinding .....	14	1.016.017	920.080
Vaxtaberandi skuldir .....	15	12.105.699	7.201.993
<b>Langtímaskuldir samtals</b> .....		<b>13.121.716</b>	<b>8.122.073</b>
Vaxtaberandi skuldir .....	15	459.166	386.153
Viðskiptaskuldir .....		1.186.284	2.179.541
Aðrar skammtímaskuldir .....		237.363	174.349
<b>Skammtímaskuldir samtals</b> .....		<b>1.882.813</b>	<b>2.740.043</b>
<b>Skuldir samtals</b> .....		<b>15.004.529</b>	<b>10.862.116</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b> .....		<b>30.699.547</b>	<b>24.633.367</b>

## Eiginfjáryfirlit ársins 2006

---

	Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>Árið 2005</b>					
Eigið fé 1.1.2005 .....		7.454.816	1.749.844	3.320.739	12.525.399
Greiddur arður .....				( 330.000)	( 330.000)
Hagnaður ársins .....				1.575.852	1.575.852
Eigið fé 31.12.2005 .....		<u>7.454.816</u>	<u>1.749.844</u>	<u>4.566.591</u>	<u>13.771.251</u>
 <b>Árið 2006</b>					
Eigið fé 1.1.2006 .....		7.454.816	1.749.844	4.566.591	13.771.251
Greiddur arður .....				( 420.000)	( 420.000)
Hagnaður ársins .....				2.343.767	2.343.767
Framlag í lögbundinn varasjóð .....			113.860	( 113.860)	0
Eigið fé 31.12.2006 .....		<u>7.454.816</u>	<u>1.863.704</u>	<u>6.376.498</u>	<u>15.695.018</u>

## Sjóðstreymisyfirlit ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður ársins .....		2.343.767	1.575.852
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður eigna .....	(	427.588)	( 85.914)
Lífeyrisskuldbinding, hækkun .....		95.937	63.223
Afskriftir .....	2	996.033	670.016
Verðbætur og gengismunur .....		1.433.688	6.008
Niðurfærsla eignarhluta .....		0	41.310
Tekjuskattur .....	(	1.234.858)	0
Veltufé frá rekstri		3.206.979	2.270.495
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun) lækkun .....	(	154.061)	15.065
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun) .....		92.162	( 372.239)
Skammtímaskuldir, hækkun .....		106.796	101.074
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		44.897	( 256.100)
Handbært fé frá rekstri		3.251.876	2.014.395
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Greidd fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	7.293.658)	( 7.152.227)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna .....		44.517	186.887
Keyptir eignarhlutir í dótturfélögum, að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....		0	1.577
Greidd fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum .....	(	138.677)	( 58.646)
Söluverð seldra eignarhluta í öðrum félögum .....		592.861	0
Fjárfestingarhreyfingar	(	6.794.957)	( 7.022.409)
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Greiddur arður .....	(	420.000)	( 330.000)
Tekin ný langtímalán .....		3.888.830	5.277.071
Afborganir langtímalána .....	(	345.799)	( 331.046)
Fjármögnunarhreyfingar		3.123.031	4.616.025
<b>Lækkun á handbæru fé</b> .....	(	420.050)	( 391.989)
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		476.006	867.995
<b>Handbært fé í árslok</b> .....		55.956	476.006
<b>Aðrar upplýsingar:</b>			
Greiddir vextir af langtímaskuldum .....		368.878	178.504
<b>Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:</b>			
Keyptir rekstrarfjármunir .....		710.691	( 278.899)
Keyptir eignarhlutir í öðrum félögum .....		0	( 22.835)
Skammtímaskuldir .....	(	710.691)	334.734

# Skýringar

## Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Hitaveita Suðurnesja hf. („HS hf.“) er með lögheimili að Brekkustíg 36, Njarðvík. Stjórn félagsins heimilaði birtingu ársreikningsins þann 2. mars 2007.

### a) *Grundvöllur reikningsskilanna*

Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins árið 2005. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

### b) *Erlendir gjaldmiðlar*

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok. Rekstrartekjur og rekstrargjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

### c) *Rekstrartekjur*

Tekjur vegna sölu á raforku og vatni eru færðar í rekstrarreikning við útgáfu reiknings. Aðrar tekjur eru færðar í rekstrarreikning við afhendingu vöru og þjónustu til kaupanda.

### d) *Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld*

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum af lánnum sem reiknuð eru miðað við virka vexti, vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, gengishagnaði og gengistapi gjaldmiðla.

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er tilkynnt. Hluti fjármagnsgjalda er eignfærður með orkuverum í byggingu (sjá skýringu e).

### e) *Rekstrarfjármunir*

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Orkuver í byggingu eru færð til eignar sem rekstrarfjármunir í byggingu, á verði sem svarar til aðkeyptrar þjónustu, efnis, beins launakostnaðar og annars beins kostnaðar.

Eignir sem ekki hafa verið teknar í notkun eru ekki afskrifaðar. Fjármagnskostnaður vegna fjármögnunar á orkuverum í byggingu er eignfærður og talinn hluti af kostnaðarverði eignarinnar. Eignfærður fjármagnskostnaður eru vextir af lánnum sem tekin eru vegna framkvæmdanna og falla til fram að þeim tíma er eignin verður tekin í notkun og gengismunur vegna lána í erlendri mynt sem svarar til þess mismunar sem nemur vaxtakjörum þeirra lána og vaxtakjörum á sambærilegum innlendum lánnum. Vaxtatekjur af bankainnstæðum vegna þess hluta lánsfjármagns sem ekki hefur verið nýtt eru færðar til lækkunar á eignfærðum fjármagnskostnaði.

#### *Afskriftir*

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Orkuver .....	10-50 ár
Rafveitukerfi.....	5-30 ár
Hitaveitu- og ferskvatnskerfi.....	7-20 ár
Aðrir rekstrarfjármunir.....	3-50 ár

## Skýringar, frh.:

---

### f) *Óefnislegar eignir*

Kostnaður við rannsóknir á jarðhitasvæðum er eignfærður þegar líkur eru á því að rannsóknirnar muni skila tekjum í framtíðinni. Gjaldfærsla rannsókna hefst við lok þeirra og nær yfir áætlaðan nýtingartíma. Niðurfærslan er gjaldfærð meðal afskrifta.

### g) *Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum*

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum eru eignfærðir á kaupverði, að frádreginni niðurfærslu þegar áætlað matsverð eignarhlutanna er lægra en kostnaðarverð þeirra.

### h) *Birgðir*

Birgðir eru metnar á síðasta innkaupsverði að frádreginni niðurfærslu vegna eldri birgða.

### i) *Skammtímakröfur og verðbréf*

Skammtímakröfur og verðbréf eru færð niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

### j) *Handbært fé*

Sjóður og bankainnistæður teljast til handbærs fjár.

### k) *Hlutfé*

*Arðgreiðslur*

Arður til hluthafa er færður til lækkunar á eigin fé þegar hluthafafundur hefur samþykkt greiðslu hans.

### l) *Vaxtaberandi lántökur*

Vaxtaberandi lántökur eru upphaflega færðar á gangvirði að frádregnum tilheyrandi kostnaði vegna þeirra. Eftir upphaflega færslu eru vaxtaberandi lán færð á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og mismunur á kostnaði og innlausnarverði er færður í rekstrarreikning á lánstímanum byggt á virkum vöxtum.

### m) *Skuldbindingar*

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar HS hf. ber lagleg eða ætluð skylda vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður lendi á félaginu við að gera upp skuldbindinguna. Ef áhrifin eru veruleg eru skuldbindingarnar ákveðnar með því að afvaxta áætlað framtíðarsjóðstreymi með hlutfalli fyrir skatta sem sýnir núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og, ef við á, áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

### n) *Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir*

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir eru færðar á kostnaðarverði.

## Skýringar, frh.:

---

### *o) Tekjuskattur*

Tekjuskattur af afkomu ársins samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörssdegi.

Frestaður tekjuskattur er færður í samræmi við efnahagsskuldbindingaraðferðina vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda, með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörssdegi.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteignin er lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki.

### *p) Skattskylda orkufyrirtækja*

Með lögum um skattskyldu orkufyrirtækja nr. 50/2005 er kveðið á um að orkufyrirtæki sem til þessa hafa verið undanþegin tekjuskatti skuli skattskyld frá og með árinu 2006.

Samkvæmt lögnum skal endurmeta þær fyrnanlegu eignir sem voru í eigu félagsins í byrjun árs 2006 og það hafði eignast fyrir árslok 2001. Fyrnanlegar eignir sem félagið hefur eignast á árunum 2002 til ársloka 2005 voru ekki endurmetnar þar sem endurmat samkvæmt skattalögum var þá fallið niður. Framreiknað kostnaðarverð myndar skattalegan fyrningargrunn, sem skattalegar afskriftir munu reiknast af. Til frádráttar endurmetnu verði eigna reiknast árlegar afskriftir. Afskriftahlutföllin eru lægri en félagið hefur notað til þessa og því myndast skatteign. Jafnframt er mismunur á bókfærðu verði eignarhluta í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum, viðskiptakrafna og lífeyrisskuldbindingar og skattalegu verði þessara eigna. Gerð er grein fyrir samsetningu skatteignar í skýringu 7.

Starfsemi vatnsveitna fellur hvorki undir ákvæði laga um tekjuskatt né laga um skattskyldu orkufyrirtækja. Tekjur félagsins af vatnsveitum, sem reknar eru á hluta af starfssvæðinu, teljast því ekki skattskyldar og rekstrargjöld að meðtöldum afskriftum ekki frádráttarbær kostnaður við ákvörðun tekjuskatts.

Vegna skattskyldunnar er tekjuskattur færður í rekstrarreikning ársins. Annars vegar er færður 18% tekjuskattur vegna ársins að fjárhæð 183 millj. kr. Hins vegar er tekjufærður áætlaður tekjuskattur að fjárhæð 1.418 millj. kr. vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði einstakra eigna og skulda félagsins annars vegar og skattalegu verði þeirra hins vegar. Samanburðarfjárhæðum í ársreikningnum er ekki breytt þar sem félagið var undanþegið skattskyldu til ársloka 2005.

Skatteignin er færð að fullu til eignar.

## Skýringar, frh.:

### 1. Rekstrartekjur

#### Aðrar tekjur greinast þannig:

	2006	2005
Tengigjöld .....	173.263	104.220
Sala á gufu og jarðvökva .....	7.441	6.785
Þjónustugjöld .....	114.769	98.553
Leigutekjur .....	136.885	93.047
Söluhagnaður .....	14.648	85.914
Aðrar tekjur samtals .....	<u>447.006</u>	<u>388.519</u>

### 2. Rekstrargjöld

#### Rekstrargjöld greinast sem hér segir:

	Orkuver	Rafveitu- kerfi	Raforku- kaup og -flutningur	Hitaveitu- kerfi	Ferskvatns- kerfi	Samtals
Orkukaup .....	49.597	0	1.375.177	0	0	1.424.774
Þar af eigin orkukaup .....	0	0	( 598.012)	0	0	( 598.012)
Raforkuflutningur .....	225.113	0	399.543	0	0	624.656
Laun og launatengd gjöld ....	163.283	170.642	0	61.396	27.498	422.819
Viðhald, efni .....	43.531	33.100	0	17.907	3.840	98.378
Orkugjafir .....	7.062	13.402	0	117.940	8.528	146.932
Þar af eigin orkugjafir .....	( 222)	( 1.388)	0	( 32.755)	( 7.542)	( 41.907)
Viðhald, verktakar .....	22.437	44.580	0	21.737	18.360	107.114
Aðkeypt sérfræðiþjónusta ...	35.693	20.051	0	3.688	1.003	60.435
Rekstur þjónustudeilda .....	7.117	1.945	0	2.781	838	12.681
Annar rekstrarkostnaður .....	38.862	47.013	0	7.965	6.301	100.141
<b>Rekstur kerfa samtals .....</b>	<u>592.473</u>	<u>329.345</u>	<u>1.176.708</u>	<u>200.659</u>	<u>58.826</u>	<u>2.358.011</u>
Sameiginlegur rekstrarkostnaður .....						494.842
Afskriftir .....						996.033
<b>Rekstrargjöld samtals .....</b>						<u>3.848.886</u>

Rekstur þjónustudeilda samanstendur af kostnaði við rekstur birgðageymslu, verkstæða, fasteigna og bifreiða, en kostnaðinum er skipt á deildir hlutfallslega.

#### Sameiginlegur rekstrarkostnaður greinist sem hér segir:

	2006	2005
Laun og launatengd gjöld .....	209.487	176.006
Gjaldfærð hækkun lífeyrisskuldbindingar .....	95.937	86.668
Húsnæðiskostnaður .....	27.018	27.688
Þar af eigin orkugjafir .....	( 2.206)	( 2.471)
Almennur skrifstofukostnaður .....	20.871	24.123
Aðkeypt þjónusta .....	103.900	92.820
Ferða- og bifreiðakostnaður .....	5.717	4.612
Kynningarstarfsemi og auglýsingar .....	9.685	9.411
Gjafir og styrkir .....	11.748	14.085
Námskeið, fundir, risna .....	4.825	6.330
Félagsgjöld, annar kostnaður .....	7.860	8.486
Niðurfærsla krafna, breyting .....	0	( 12.000)
	<u>494.842</u>	<u>435.758</u>

## Skýringar, frh.:

### 2. Frh.:

<i>Gjaldfærðar afskriftir greinast þannig:</i>	2006	2005
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. 7. skýringu .....	989.963	649.557
Afskriftir orkuvera í byggingu, sbr. 7. skýringu .....	1.404	16.930
Afskrift óefnislegra eigna, sbr. 8. skýringu .....	4.666	3.529
Afskriftir færðar í rekstrarreikning .....	<u>996.033</u>	<u>670.016</u>

### 3. Laun og launatengd gjöld

#### *Laun og launatengd gjöld greinast þannig:*

Laun .....	649.404	572.173
Launatengd gjöld .....	182.037	132.605
Hækkun lífeyrisskuldbindingar .....	<u>148.347</u>	<u>86.668</u>
Laun og launatengd gjöld samtals .....	<u>979.788</u>	<u>791.446</u>
Stöðugildi .....	128	125

Laun stjórnar og framkvæmdastjórnar námu samtals 37 millj. kr. á árinu 2006.

### 4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

#### *Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:*

Vaxtatekjur .....	40.091	137.400
Gengishagnaður .....	0	110.143
Arður .....	21.476	9.033
Söluhagnaður eignarhluta í félögum .....	412.940	0
Fjármunatekjur færðar til lækkunar á eignfærðum fjármagnskostnaði .....	<u>( 9.295)</u>	<u>( 135.783)</u>
Fjármunatekjur samtals .....	<u>465.212</u>	<u>120.793</u>
Vaxtagjöld .....	633.535	317.488
Gengistap .....	1.319.718	0
Niðurfærsla eignarhluta í félögum .....	0	41.310
Fjármagnstekjuskattur .....	0	14.612
Eignfærður fjármagnskostnaður .....	<u>( 414.428)</u>	<u>( 256.998)</u>
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>1.538.825</u>	<u>116.412</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 1.073.613)</u>	<u>4.381</u>

Hreinn fjármagnskostnaður vegna byggingar á orkuveri að fjárhæð 405 millj. kr., er eignfærður og hefur verið færður til lækkunar á fjármunatekjum og fjármagnsgjöldum.

### 5. Virkt skatthlutfall greinist þannig:

Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		<u>1.108.909</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli .....	18,0%	199.604
Skattfrjálsar arðstekjur .....	( 0,3%)	( 3.866)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu .....	( 1,1%)	( 12.292)
Virkur tekjuskattur .....	<u>16,5%</u>	<u>183.446</u>

## Skýringar, frh.:

### 6. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar ársins og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár.

	2006	2005
Hagnaður ársins .....	2.343.767	1.575.852
Vegið meðaltal hlutafjár .....	7.454.816	7.456.816
Hagnaður á hlut .....	0,31	0,21

### 7. Rekstrarfjármunir

<i>Rekstrarfjármunir</i>	Orkuver	Rafveitukerfi	Hitaveitu- og ferskvatnskerfi	Aðrir rekstrarfjármunir	Samtals
Heildarverð 1.1.2006 .....	5.980.365	5.625.930	2.388.945	1.270.513	15.265.753
Afskrifað alls 1.1.2006 .....	( 1.353.228)	( 792.476)	( 493.902)	( 349.853)	( 2.989.459)
Bókfært verð 1.1.2006 .....	4.627.137	4.833.454	1.895.043	920.660	12.276.294
Viðbót á árinu .....	3.660.499	977.303	384.663	70.400	5.092.865
Flutt af rekstrarfjármunum í byggingu .....	9.310.625	0	0	0	9.310.625
Selt og niðurlagt á árinu .....	0	0	0	( 29.869)	( 29.869)
Afskrifað á árinu .....	( 562.951)	( 222.458)	( 137.783)	( 66.771)	( 989.963)
Bókfært verð 31.12.2006 .....	17.035.310	5.588.299	2.141.923	894.420	25.659.952
Heildarverð 31.12.2006 .....	18.951.489	6.603.233	2.773.608	1.311.044	29.639.374
Afskrifað alls 31.12.2006 .....	( 1.916.179)	( 1.014.934)	( 631.685)	( 416.624)	( 3.979.422)
Bókfært verð 31.12.2006 .....	17.035.310	5.588.299	2.141.923	894.420	25.659.952
Afskriftahlutfall .....	2-10%	3-20%	5-15%	2-30%	

<i>Rekstrarfjármunir í byggingu</i>	Orkuver í byggingu í Svartsengi	Orkuver í byggingu á Reykjanesi	Borholur og önnur orkuver í byggingu	Samtals
Heildarverð 1.1.2006 .....	73.483	9.387.780	437.238	9.898.501
Afskrifað alls 1.1.2006 .....	0	( 77.155)	( 1.404)	( 78.559)
Bókfært verð 1.1.2006 .....	73.483	9.310.625	435.834	9.819.942
Viðbót á árinu .....	781.120	0	382.634	1.163.754
Flutt á rekstrarfjármuni .....	0	( 9.310.625)	0	( 9.310.625)
Afskrifað á árinu .....	0	0	( 1.404)	( 1.404)
Bókfært verð 31.12.2006 .....	854.603	0	817.064	1.671.667
Heildarverð 31.12.2006 .....	854.603	0	819.872	1.674.475
Afskrifað alls 31.12.2006 .....	0	0	( 2.808)	( 2.808)
Bókfært verð 31.12.2006 .....	854.603	0	817.064	1.671.667

## Skýringar, frh.:

---

### 7. Frh.:

Orkuver í byggingu eru ekki afskrifuð þar sem nýting þeirra hefur ekki hafist. Orkuver á Reykjanesi var tekið í notkun í maí 2006 og var bókfært verð framkvæmdanna þá flutt á rekstrarfjármuni. Meðal orkuvera í byggingu er búnaður sem notkun er hafinn á og er hann afskrifaður um 5% á ári.

Félagið hefur gert samninga um kaup á þjónustu og efni vegna byggingu orkuvera fyrir um 2.000 millj. kr. sem koma til greiðslu á næstu 18 mánuðum.

#### *Fasteignamat og vátryggingarverð félagsins*

Fasteignamat þeirra eigna sem metnar eru í fasteignamati er 3.326 millj. kr. Vátryggingafjárhæðir eigna félagsins nema 22.348 millj. kr.

### 8. Óefnislegar eignir

	Rannsóknir á Rosmhvalanesi
<i>Rannsóknir greinast þannig:</i>	
Bókfært verð 1.1.2006 .....	29.889
Afskrifað árinu .....	( 4.666)
Bókfært verð 31.12.2006 .....	25.223
Afskriftahlutfall .....	10%

### 9. Hlutdeildarfélag

<i>Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig:</i>	Eignarhlutur	Bókfært verð
Bláa lónið hf. ....	33,8%	434.030
DMM lausnir ehf. ....	30,4%	72.544
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum samtals .....		506.574

### 10. Önnur félag

<i>Eignarhlutir í öðrum félagum greinast þannig:</i>	Eignarhlutur	Bókfært verð
Íslensk nýsköpun ehf. ....	6,6%	2.436
Netorka hf. ....	9,0%	12.272
Vistorka hf. ....	11,3%	11.390
Eignarhlutir í sex öðrum félagum .....		7.679
Niðurfærsla eignarhluta .....		( 7.679)
Eignarhlutir í öðrum félagum samtals .....		26.098

## Skýringar, frh.:

---

### 11. Skatteign skiptist þannig:

Varanlegir rekstrarfjármunir .....	1.035.929
Óefnislegar eignir .....	29.162
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	( 1.457)
Birgðir .....	3.871
Viðskiptakröfur .....	11.680
Lífeyrisskuldbinding .....	182.883
	<hr/>
	1.262.068
Frestaður söluhagnaður eignarhluta í öðrum félögum .....	( 77.091)
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	49.881
Skatteign í árslok .....	<hr/>
	1.234.858

### 12. Skammtímakröfur

Skammtímakröfur eru færðar niður um 118 millj. kr. í efnahagsreikningi. Engin breyting varð á niðurfærslunni á árinu.

### 13. Eigið fé

#### *Hlutafé*

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 7.455 millj. kr og er það óbreytt frá fyrra ári. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu.

### 14. Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding félagsins vegna eftirlaunaréttinda núverandi og fyrrverandi starfsmanna nemur 1.016 millj. kr. í árslok 2006 miðað við 2,0% ársvexti og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi sem langtímaskuld. Félagið greiddi á árinu 54 millj. kr. aukaframlag til Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins, Lífeyrissjóðs starfsmanna Hafnarfjarðarbæjar og Lífeyrissjóðs Vestmannaeyjabæjar.

### 15. Vaxtaberandi skuldir

<i>Langtímaskuldir greinast þannig:</i>	2006		2005	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:				
Skuldir í CHF .....	1,6%	3.782.420	1,4%	83.950
Skuldir í EUR .....	3,7%	3.345.505	2,4%	2.296.633
Skuldir í USD .....	5,4%	2.484.959	4,6%	1.611.531
Skuldir í JPY .....	0,4%	1.286.251	0,7%	65.275
Skuldir í GBP .....	4,9%	724.328	4,8%	23.641
Skuldir í SEK .....	3,0%	638.584	-	0
		<hr/>		<hr/>
		12.262.047		4.081.030

## Skýringar, frh.:

### 15. Frh.:

		2006		2005
Skuldir í íslenskum krónum:				
Verðtryggðar skuldir í ISK .....	8,2%	200.995	4,1%	3.313.470
Óverðtryggðar skuldir í ISK .....	8,0%	101.823	8,0%	193.646
		<u>302.818</u>		<u>3.507.116</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun .....		12.564.865		7.588.146
Næsta árs afborganir .....		( 459.166)		( 386.153)
Vaxtaberandi skuldir í efnahagsreikningi samtals .....		<u>12.105.699</u>		<u>7.201.993</u>

#### Afborganir greinast þannig á næstu ár:

	2006	2005
Árið 2006 .....		386.153
Árið 2007 .....	459.166	465.726
Árið 2008 .....	383.763	393.186
Árið 2009 .....	972.588	668.435
Árið 2010 .....	1.095.145	646.537
Árið 2011 .....	1.102.407	685.548
Síðar .....	<u>8.551.796</u>	<u>4.342.561</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun .....	<u>12.564.865</u>	<u>7.588.146</u>

#### Lánsloford

Félagið hefur gert samning við Þróunarbanka Evrópu CEB um fjármögnun vegna framkvæmda við orkuver í Svartsengi. Heildarfjárhæð lánslofordisins nemur allt að 20 millj. evra. Félagið hefur þegar nýtt 10 millj. evra af lofordinu og er það lán fært meðal langtímaskulda í efnahagsreikningi.

### 16. Óvissa

Þann 15. mars 2006 tilkynnti bandaríkjastjórn að herstöðinni í Keflavík yrði lokað frá og með 1. október 2006. Varnarliðið hefur verið stærsti einstaki kaupandi heits vatns og raforku af félaginu og námu tekjur Hitaveitunnar vegna þessara viðskipta 984 millj. kr. á árinu 2005. Samkvæmt samningi um kaup varnarliðsins á heitu vatni er kveðið á um að semja eigi um eingreiðslu til Hitaveitunnar verði herstöðinni lokað. Þann 25. október 2006 barst Hitaveitunni tilboð um að samningnum yrði lokað með eingreiðslu að fjárhæð 10 millj. dollara og var tilboðinu tekið á stjórnarfundum daginn eftir. Ekki hefur verið gengið frá endanlegum samningi um eingreiðsluna.

Eingreiðslunni er ætlað að mæta kostnaði sem Hitaveitan varð fyrir vegna fjárfestinga í orkuverum og dreifikerfum, sem ekki hefur verið afskrifaður nema að hluta. Jafnframt liggur fyrir að gera þarf einhverjar tæknilegar breytingar á framleiðslu heits vatns ef heitavatnssala til svæðisins minnkar verulega frá því sem verið hefur. Ekki liggur fyrir hver kostnaðurinn vegna breytinganna gæti orðið.

### 17. Kennitölur

	2006	2005
Veltufjárlutfall í árslok - Veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,84	0,71
Eiginfjárlutfall í árslok - Eigið fé/heildarfjármagn .....	0,51	0,56