

Rarik ohf.
Ársreikningur 2010

Rarik ohf.
Bíldshöfða 9
110 Reykjavík
Kt. 520269-2669

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

RARIK ohf. sem stofnað var þann 1. ágúst 2006 tók yfir rekstur og eignir Rafmagnsveitna ríkisins sem stofnaðar voru árið 1947. Fyrirtækið annast dreifingu á rafmagni í samræmi við ákvæði raforkulaga nr. 65/2003. Orkusalan ehf., RARIK Orkuþróun ehf. og Ljós- og gagnaleiðari ehf. eru dótturfélög RARIK og alfarið í eigu þess. Orkusalan sér um framleiðslu og sölu rafmagns, RARIK Orkuþróun vinnur að uppbyggingu og þróun hvers konar orkukerfa og Ljós og gagnaleiðari annast rekstur ljósleiðara.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning RARIK ohf og dótturfyrirtækja.

Samkvæmt rekstrarreikningi eru tekjur félagsins 9.694 milljónir króna, rekstrargjöld 7.907 milljón króna og rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði 1.787 milljónir króna. Fjármagnstekjur umfram fjármagnsgjöld eru 56 milljónir króna. Áhrif hlutdeildarfélagssins Landsnets hf. eru jákvæð um 802 milljónir króna. Hagnaður ársins 2010 að teknu tilliti til tekjuskatts er 2.518 milljónir króna.

Eignir samkvæmt efnahagsreikningi eru 37.032 milljónir króna í árslok. Eigið fé félagsins er 18.314 milljónir króna eða 49,5% af heildarfjármagni.

Hlutfé félagsins er 5.000 milljónir króna og er það allt í eigu ríkissjóðs.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra.

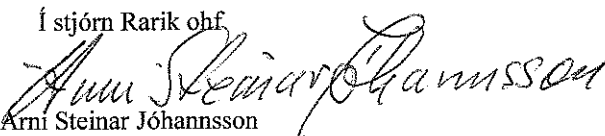
Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2010 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2010.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn gefi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum sem fyrirtækið býr við.

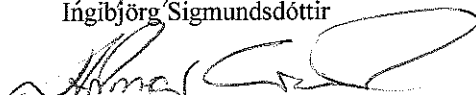
Stjórn og forstjóri staðfesta hér með samstæðuársreikninginn með undirritun sinni.

Reykjavík, 1. mars 2011

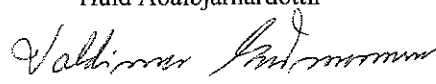
Í stjórn Rarik ohf.

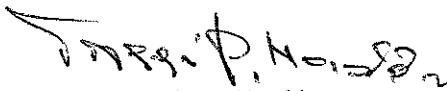

Arni Steinar Jóhannsson
formaður


Ingibjörg Sigmundsdóttir


Hilmar Gunnlaugsson


Huld Aðalbarnardóttir


Valdimar Guðmannsson


Tryggvi Þór Haraldsson
forstjóri

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar Rarik ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Rarik ohf. fyrir árið 2010. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt því ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

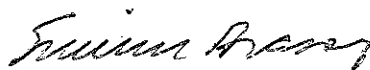
Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðunin felur einnig í sér mat á þeim reikningsskila- og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina hafi verið aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

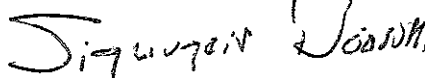
Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu fyrirtækisins á árinu 2010, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Ríkisendurskoðun, 1. mars 2011



Sveinn Arason
ríkisendurskoðandi



Sigurgeir Bóasson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Rekstrartekjur			
Raforkusala		3.377.672	2.983.894
Dreifing raforku		5.265.533	4.570.425
Sala á heitu vatni		426.834	388.179
Aðrar tekjur	7	624.259	760.790
		9.694.298	8.703.288
Rekstrargjöld			
Orkukaup		2.508.282	2.166.961
Rekstur veitukerfa		3.795.395	3.547.167
Annar rekstrarkostnaður	8	1.603.307	1.258.609
		7.906.984	6.972.737
Rekstrarhagnaður		1.787.314	1.730.551
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur		161.451	41.699
Fjármagnsgjöld	(332.588)	(1.845.902)
Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga		227.411	(36)
	11	56.274	(1.804.239)
Áhrif hlutdeildarfélags	14	801.938	331.175
Hagnaður fyrir skatta		2.645.526	257.487
Tekjuskattur	12	(127.174)	439.907
Hagnaður ársins		2.518.352	697.394
Aðrar tekjur og gjöld færð á eigið fé			
Endurmat fastafjármuna		0	1.920.275
Hlutdeild í endurmati hlutdeildarfélaga og tekjuskattsáhrif	(59.092)	(95.446)
Tekjuskattur		(126.753)	(479.457)
		(185.845)	1.345.372
Heildarhagnaður ársins		2.332.507	2.042.766
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	21	0,50	0,14

Skýringar á bls. 10 til 31 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Efnahagsreikningur 31. desember 2010

	Skýr.	2010	2009
Eignir			
Rekstrarfjármunir	13	29.968.453	29.551.075
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	14	2.616.125	1.873.279
Eignarhlutir í öðrum félögum	15	189.589	269.748
Tekjuskattseign	16	988.843	1.242.771
Fastafjármunir samtals		33.763.010	32.936.873
Birgðir	17	465.230	467.068
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	18	1.699.272	1.402.398
Handbært fé	19	1.104.430	857.132
Veltufjármunir samtals		3.268.932	2.726.598
Eignir samtals		37.031.942	35.663.471
 Eigið fé			
Hlutafé		5.000.000	5.000.000
Yfirverðsreikningur		9.565.330	9.565.330
Endurmatsreikningur		8.307.354	8.522.923
Ójafnað eigið fé		(4.559.027)	(7.106.441)
Eigið fé samtals	20	18.313.657	15.981.812
 Langtímaskuldir			
Skuldir til langs tíma	22	14.593.590	11.141.416
Skuldbinding vegna niðurrifs	23	528.318	516.458
Afleiðusamningar	25	723.971	920.759
Langtímaskuldir samtals		15.845.879	12.578.633
 Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	22	0	2.500.000
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	24	1.753.162	1.836.184
Afborganir langtímaskulda á næsta ári	22	1.119.244	2.766.842
Skammtímaskuldir samtals		2.872.406	7.103.026
Skuldir samtals		18.718.285	19.681.659
Eigið fé og skuldir samtals		37.031.942	35.663.471

Skýringar á bls. 10 til 31 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Eiginfjárfirlit árið 2010

1. janúar til 31. desember 2009

	Hlutfé	Yfirvörðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Ójafnað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Mínnihluti	Samtals eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2009	5.000.000	9.565.330	7.177.551	(7.804.497)	13.938.384	3.342	13.941.726
Endurmat fastafjármuna		1.920.275	1.920.275		1.920.275		1.920.275
Tekjuskattur af endurmati		(345.650)	(345.650)		(345.650)		(345.650)
Áhrif breytingar skatthlutfalls		(133.807)	(133.807)	0	(133.807)		(133.807)
Hlutdeild í endurmati hlutdeildarfélags		(95.446)	(95.446)		(95.446)		(95.446)
Hagnaður ársins			697.394	697.394	697.394	0	697.394
Heildarhagnaður ársins			1.345.372	697.394	2.042.766	0	2.042.766
Yfirtekinn mínnihluti						(3.342)	(3.342)
Eigið fé 31. desember 2009	5.000.000	9.565.330	8.522.923	(7.107.103)	15.981.150	0	15.981.150

1. janúar til 31. desember 2010

Eigið fé 1. janúar 2010	5.000.000	9.565.330	8.522.923	(7.107.103)	15.981.150	0	15.981.150
Áhrif breytingar skatthlutfalls			(126.753)		(126.753)		(126.753)
Hlutdeild í endurmati hlutdeildarfélags			(59.092)		(59.092)		(59.092)
Hagnaður ársins			2.518.352	2.518.352	2.518.352		2.518.352
Heildarhagnaður ársins			(185.845)	2.518.352	2.332.507	0	2.332.507
Endurmat leyst upp			(29.724)	29.724	0		0
Eigið fé 31. desember 2010	5.000.000	9.565.330	8.307.354	(4.559.027)	18.313.657	0	18.313.657

Skýringar á bls. 10 til 31 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		2.518.352	697.394
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Sölutap eigna	(488)		1.122
Breyting niðurrifsskuldbindingar	11.860	(13.831)	
Afskriftir	1.267.043		1.112.340
Áhrif hlutdeildarféлага	(801.938)	(331.175)	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(56.274)		1.804.239
Skatteign	127.174	(439.907)	
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		3.065.729	2.830.182
Birgðir, lækkun		1.838	79.381
Skammtímakröfur,(hækkun) lækkun	(296.675)		16.567
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)	(22.991)	(372.634)	
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		2.747.901	2.553.496
Innheimtar vaxtatekjur		161.451	41.699
Greidd vaxtagjöld	(842.319)	(748.553)	
Handbært fé frá rekstri		2.067.033	1.846.642
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(1.688.307)	(2.045.219)	
Fjárfesting í dótturfélögum að frádregnu handbæru fé	0	(5.864)	
Söluverð seldra rekstrarfjármuna	11.329		57.162
Sala (fjárfesting) eignarhluta í öðrum félögum	80.159	(71.120)	
Fjárfestingarhreyfingar		(1.596.819)	(2.065.041)
Fjármögnunarhreyfingar			
Endurgreitt bankalán	(2.500.000)	(1.995.076)	
Tekin ný langtímalán	5.000.000		4.020.000
Afborganir langtímalána	(2.722.916)	(1.032.457)	
Fjármögnunarhreyfingar		(222.916)	992.467
Hækkun á handbæru fé		247.298	774.068
Handbært fé í ársbyrjun		857.132	83.064
Handbært fé í lok ársins		1.104.430	857.132

Skýringar á bls. 10 til 31 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins

Efnisyfirlit skýringa

bls.

1. Félagið	10	15. Önnur félög	23
2. Grundvöllur reikningsskilanna	10	16. Tekjuskattseign	23
3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	11	17. Birgðir	24
4. Ákvörðun gangvirðis	16	18. Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	24
5. Stýring fjármálalegrar áhættu		19. Handbært fé	24
6. Starfsþáttayfirlit	19	20. Eigið fé	24
7. Aðrar tekjur	20	21. Tap á hlut	25
8. Annar rekstrarkostnaður	20	22. Vaxtaberandi skuldir	25
9. Laun og launatengd gjöld	20	23. Skuldbinding vegna niðurrifs	26
10. Afskriftir	20	24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	26
11. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	21	25. Gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamningur	26
12. Tekjuskattur	21	26. Fjármálagerningar	27
13. Rekstrarfjármunir	22	27. Tengdir aðilar	30
14. Hlutdeildarfélög	23	28. Fyrirtæki í samstæðunni	31

Skýringar

1. Félagið

Rarik ohf. er íslenskt opinbert hlutafélag og er lögheimili þess að Bíldshöfða 9 í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2010 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem „samstæðunnar“ og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga“) og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum. Aðalstarfsemi fyrirtækisins er framleiðsla, sala og dreifing á raforku og heitu vatni til neytenda.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. *Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt*

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 1. mars 2011.

b. *Grundvöllur matsaðferða*

Reikningsskil samstæðunnar byggja á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að afleiður og vissir fjármálagerningar eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, jafnframt er hluti rekstrarfjármuna félagsins færður á endurmetnu kostnaðarverði. (Fjallað er um mat á gangvirði í skýringu nr. 4).

c. *Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill*

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

d. *Mat og áætlanir við beitingu reikningsskilaaðferða*

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- Skýring nr. 3d (i) - rekstrarfjármunir (vegna endurmats virkjana)
- Skýring nr. 16 - tekjuskattseign
- Skýring nr. 23 - Skuldbindingar vegna niðurrífskostnaðar
- Skýring nr. 25 - vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningur

Skýringar, frh.:

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 og af öllum félögum í samstæðunni.

a) *Grundvöllur samstæðu*

(i) *Dótturfélög*

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yferráð. Yferráð eru til staðar þegar samstæðan hefur vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu félags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yferráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yferráð hefjast og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið að laga þær að reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

(ii) *Hlutdeildarfélög*

Hlutdeildarfélög eru þau félög sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yferráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður yfir 20-50% atkvæðisréttar. Hlutdeildarfélög eru færð í ársreikning samstæðunnar með hlutdeildaraðferð.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð. Hlutdeildaraðferðinni er beitt frá því að veruleg áhrif nást og þar til þeim lýkur. Verði hlutdeild félagsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir þessi félög eða fjármagnað þau. Ef hagnaður verður af rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

(iii) *Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum*

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, staða milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er felldur út í samræmi við hlutdeild samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst tap er felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

b) *Erlendir gjaldmiðlar*

(i) *Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendra mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.**c) Fjármálagerningar****(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiðusamningar**

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

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

Fjármálagerningar eru færðir í ársreikning þegar félagið gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum viðkomandi fjármálagerninga. Fjáreignir eru felldar út úr ársreikningi ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef samstæðan yfirfærir fjáreignirnar til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldi á þeim felst. Bókhaldsskráning hefðbundinna kaupa og sölu á fjáreignum er gerð á viðskiptadegi, þ.e. á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárskuldir eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla úr gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

Í skýringu 3(j) er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum vegna fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

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

Aðrir fjármálagerningar

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

(ii) Afleiðusamningar

Við upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði. Viðskiptakostnaður þeim tengdur er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Eftir upphaflega skráningu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning.

(iii) Hlutfé***Almennt hlutfé***

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

Endurkaup á hlutfé

Þegar hlutir sem flokkaðir eru sem eigið fé eru keyptir er fjárhæð kaupverðsins, að meðtöldum beinum kostnaði, færð til lækkunar á eigin fé.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.
d) Rekstrarfjármunir
(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir, aðrir en virkjanir og dreifikerfi, eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun.

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálf innifelur efniskostnað og launakostnað, annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun, auk kostnaðar sem áætlað er að muni falla til við niðurrif eigna, telst vera hluti af kostnaðarverði eignanna. 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 nýtingartímamann.

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignarinnar og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna. Þegar endurmetnir varanlegir rekstrarfjármunir eru seldir er endurmat þeirra meðal eigin fjár fært á óráðstafað eigið fé.

Vaxtagjöld af lánsfé sem nýtt er til fjármögnunar á kostnaðarverði mannvirkja í byggingu eru eignfærð á byggingartíma.

Virkjanir og dreifikerfi samstæðunnar eru skráðar á endurmetnu verði í efnahagsreikningnum sem er gangvirði þeirra á endurmatsdegi að frádregnum viðbótar afskriftum frá þeim tíma. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Allar verðmatshækkningar vegna þessa endurmats eru færðar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning. Við sölu eða niðurlagningu eignar er sá hluti sérstaka endurmatsreikningsins sem tilheyrir þeirri eign færður á óráðstafað eigið fé. Engar færslur eiga sér stað á sérstaka endurmatsreikningnum yfir á óráðstafað eigið fé nema þegar viðkomandi eign er seld eða niðurlögð.

(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 samstæðunnar 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 varanlegra rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

e) Birgðir

Birgðir 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 uppgjörssdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.**f) Virðisrýrnun****(i) Fjáreignir**

Á hverjum uppgjörstegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af viðkomandi eign verði lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti hins vegar.

Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega hver um sig með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum.

Virðisrýrnun fjáreigna er færð í rekstrarreikning.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð eigna, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörstegi 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 hennar 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.

g) Hlunnindi starfsmanna**(i) Iðgjaldatengd lífeyriskerfi**

Kostnaður vegna framlaga í iðgjaldatengd lífeyriskerfi er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

h) Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar félaginu ber lagaleg skylda eða hefur tekið á sig skuldbindingu vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður lendi á því við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingin er metin út frá væntu framtíðarfjárflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

i) Tekjur

Tekjur af sölu og dreifingu á raforku og heitu vatni eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu. Aðrar tekjur eru færðar þegar til þeirra er unnið eða við afhendingu vöru eða þjónustu.

j) Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting 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, tapi af afleiðusamningum og virðisrýrnun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Hagnaður eða tap vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er fært nettó.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.**k) Tekjuskattur**

Tekjuskattur á afkomu 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 í þeim tilvikum 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 uppgjörstegi, 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 uppgjörstegi.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta eignina á móti. Tekjuskattseignin er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki.

l) Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er jafn grunnhagnaði þar sem fyrirtækið hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða gefið út breytanleg skuldabréf.

m) Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar. Afkoma allra starfsþátta samstæðunnar er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Viðskipti milli starfsþátta eru verðlögð eins og um óskylda aðila væri að ræða.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfsþátt, auk þeirra liða sem hægt er að skipta skynsamlega niður á starfsþætti. Liðir sem ekki eru flokkaðir með einstökum starfsþáttum eru aðallega fjárfestingar og tengdar tekjur, lántökur og tengdur kostnaður, sameiginlegar eignir og tengdur kostnaður, auk frestaðs tekjuskatts.

Fjárfestingar starfsþátta eru kaup á rekstrarfjármunum.

p) Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest í árslok 2010 og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2010, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin að fullu en talið er að þau séu óveruleg.

Skýringar, frh.:

4. Ákvörðun gangvirðis

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

a. *Varanlegir rekstrarfjármunir*

Gangvirði varanlegra rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna miðast við markaðsvirði. Markaðsvirði fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í viðskiptum milli ótengdra, viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði annarra rekstrarfjármuna er byggt á markaðsverði sambærilegra eigna.

Gangvirði framleiðslukerfa sem sætt hafa sérstöku endurmati er ákvarðað út frá tekjuvirði viðkomandi eignar. Það felur í sér að lagt er mat á tekjustrauma af viðkomandi eign og þeir núvirtir. Gangvirði rekstrarfjármuna dreifiveitunnar sem einnig hafa sætt sérstöku endurmati er ákveðið í samræmi við nýtingarvirði rekstrarfjármunanna. Dreifiveitunni eru sett ákveðin tekjumörk sbr. skýringu nr. 5 hér á eftir. Ákveðið er að hagnaður fyrir fjármagnskostnað og skatta skuli reiknast sem tiltekin ávöxtun á bókfært verð þeirra rekstrarfjármuna sem nauðsynlegir eru til að reka dreifiveituna. Jafnframt er ákveðið að arðsemislutfallið svari til markaðsvaxta. Það mat á rekstrarfjármunum sem þessir útreikningar byggjast á endurspegla því raunverulegt verðmæti þeirra þ.e nýtingarvirði þeirra og er gangverð rekstrarfjármuna dreifiveitunnar ákveðið í samræmi við það.

b. *Fjárfestingar í hlutabréfum*

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

c. *Viðskiptakröfur og aðrar kröfur*

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna er metið á núvirði vænts framtíðargreiðsluflæðis, sem afvaxtað er á markaðsvöxtum uppgjörsdags.

d. *Afleiður*

Gangvirði afleiða er byggt á skráðu markaðsvirði þeirra, ef til er. Ef markaðsverð er ekki til, er gangvirðið fundið með viðurkenndum matsaðferðum.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum á milli ótengdra aðila. Tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir, stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjárstreymi eða aðrar verðmatsaðferðir sem beita má til að meta með áreiðanlegum hætti raunverulegt markaðsverðmæti. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Fyrirtækið sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggja á upplýsingum frá virkum markaði.

Gangvirði afleiðusamninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða, sem eru endurskoðaðar reglulega af hæfu og óháðu starfsfólki. Öll matslíkön sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspegli þau gögn sem notuð voru.

Áreiðanlegasta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fjármálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggja eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi, færir fyrirtækið hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

Gangvirði vaxtaskiptasamninga er byggt á verðtilboði miðlara. Þessi verðtilboð eru prófuð með tilliti til sanngirni með því að afvaxta framtíðargreiðsluflæði byggt á ákvæðum og lokadegi hvers samnings og með því að nota markaðsvexti fyrir svipaða gerninga á þeim degi sem þeir eru verðmetnir.

Skýringar, frh.:

4. Ákvörðun gangvirðis, frh:

e. *Fjárskuldir sem ekki eru afleiðusamningar*

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað með því að núvirða framtíðargreiðslur höfuðstóls og vaxta með markaðsvöxtum á uppgjörsdegi.

5. Stýring fjármálalegrar áhættu

Yfirlit

Fjármálagerningum félagsins fylgir eftirfarandi áhætta:

Lánsáhætta
Lausafjárahætta
Markaðsáhætta

Eftirfarandi eru upplýsingar um fjármálalega áhættu félagsins, markmið, stefnu og aðferðir við að meta og draga úr áhættunni.

Markmið félagsins er að uppgötva og greina áhættu sem það býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni.

Stjórn félagsins ber að hafa eftirlit með fjármálalegri áhættu félagsins. Til að sinna því hefur stjórnin sótt ráðgjöf til utanaðkomandi ráðgjafa.

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.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta félagsins ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur félagsins eru á einstaklinga, fyrirtæki og stórnotendur. Dreifing viðskiptakrafna er nokkuð jöfn.

Flestir viðskiptamenn félagsins hafa átt í áralöngum viðskiptum við það og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið lágt hlutfall af veltu. Innheimtudeild félagsins vinnur eftir ákveðnum reglum sem miða að því að draga úr lánsáhættu.

Félagið myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisryrnunar á viðskiptakröfum, öðrum kröfum og fjárfestingum.

Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að félagið geti ekki staðið við skuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið félagsins er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að það hafi alltaf nægilegt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor sitt.

Félagið hefur samið um yfirdráttarheimildir hjá viðskiptabanka sínum Nýja Landsbanka Íslands hf. NBI.

Skýringar, frh.:

5. Stýring fjármáalegrar áhættu, frh.:

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vaxta hafi áhrif á afkomu félagsins eða virði þess í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Gjaldmiðlagengisáhætta

Félagið býr við gengisáhættu vegna innkaupa og lántöku í erlendum gjaldmiðlum. Starfsrækslugjaldmiðill félagsins er íslenskar krónur og eru allar tekjur þess í þeim gjaldmiðli. Hluti innkaupa er í erlendum gjaldmiðlum, aðallega í evru (EUR) og Norðurlandamyntum (NOK, DKK, SEK)

Félagið ver sig að jafnaði ekki fyrir gjaldmiðlagengisáhættu en metur reglulega myntsamsetningu skulda á móti gengisvog íslensku krónunnar.

Lántaka félagsins í erlendum gjaldmiðlum eru að stærstum hluta í evrum (EUR) en einnig í svissneskum frönskum (CHF) og bandarískum dollurum (USD). Vextir af þessum lánnum hafa reynst mun lægri en þeir sem bjóðast af lánnum í íslenskum krónum.

Á árinu 2007 gerði félagið afleiðutengdan vaxtaskiptasamning til þriggja ára, svissneska franka (CHF) og evrur (EUR) á móti íslenskum krónum (ISK).

Vaxtaáhætta

Langtímalántökur félagsins í íslenskum krónum eru með föstum vöxtum en skammtímalán eru með breytilegum vöxtum. Lántökur í erlendum gjaldmiðlum eru með breytilegum vöxtum.

Önnur markaðsverðsáhætta

Önnur markaðsverðsáhætta félagsins er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum eru óverulegur hluti af starfsemi félagsins.

Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða þess sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Félaginu ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarkseiginfjárlutfall.

Tekjumörk

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjumörkum sem gefin er út af Orkustofnun í samræmi við ákvæði raforkulaga nr. 65 frá 2003. Tekjumörkin byggja á rauntölum fyrri ára úr rekstri dreifiveitu, afskrift fastafjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og arðsemi á bundið fé í dreifiveitu. Sú arðsemi er miðuð við markaðsávöxtun óverðtryggðra ríkisskuldabréfa til fimm ára. Við ákvörðun tekjumarka er litið framhjá fjármagnsliðum. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjumörk og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði félagsins.

Skýringar, frh.

6. Starfsþáttayfirlit

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

Rekstrarstarfsþættir

	Orkudreifing	Orkusala	Annað	Samtals
Árið 2010				
Tekjur frá viðskiptamönnum	5.265.533	3.377.672	1.051.093	9.694.298
Innri sala	14.181	373.026	258.151	645.358
Tekjur samtals	5.279.714	3.750.698	1.309.244	10.339.656
Rekstrarafkoma starfsþátta	1.241.690	716.619	(170.995)	1.787.314
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	376.888	(320.518)	(96)	56.274
Áhrif hlutdeildarfélaga				801.938
Tekjuskattur				(127.174)
Hagnaður ársins				2.518.352
Eignir starfsþátta	21.301.683	7.585.618	1.081.152	29.968.453
Óskiptar eignir				7.063.489
Eignir samtals	21.301.683	7.585.618	1.081.152	37.031.942
Óskiptar skuldir				18.718.285
Fjárfestingar	1.537.652	95.778	54.877	1.688.307
Afskriftir	1.016.921	139.588	110.534	1.267.043
Árið 2009				
Tekjur frá viðskiptamönnum	4.570.425	2.983.894	1.148.969	8.703.288
Innri sala	17.004	339.158	239.403	595.565
Tekjur samtals	4.587.429	3.323.052	1.388.372	9.298.853
Rekstrarafkoma starfsþátta	927.060	655.226	148.265	1.730.551
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(1.804.239)
Áhrif hlutdeildarfélaga				331.175
Tekjuskattur				439.907
Hagnaður ársins				697.394
Eignir starfsþátta	20.741.998	7.629.428	1.179.649	29.551.075
Óskiptar eignir				6.112.396
Eignir samtals				35.663.471
Óskiptar skuldir				19.681.659
Fjárfestingar	1.924.712	59.747	60.717	2.045.176
Afskriftir	925.453	102.800	84.087	1.112.340

Skýringar, frh.:

7. Aðrar tekjur

<i>Aðrar tekjur greinast þannig:</i>	2010	2009
Tengigiöld	229.258	295.631
Seld þjónusta	395.001	465.159
	<u>624.259</u>	<u>760.790</u>

8. Annar rekstrarkostnaður

<i>Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:</i>	2010	2009
Annar rekstrarkostnaður stoðsviða	1.060.343	863.973
Annar rekstrarkostnaður Orkusölu	542.964	394.636
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>1.603.307</u>	<u>1.258.609</u>

9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2010	2009
Laun	1.367.594	1.377.072
Greitt í lífeyrissjóði vegna iðgjaldatengdra líffeyriskerfa	170.376	169.572
Önnur launatengd gjöld	225.614	192.089
Laun og launatengd gjöld greinast samtals	<u>1.763.584</u>	<u>1.738.733</u>

Laun skiptast þannig á rekstrarreikningi:

Rekstur veitukerfa	503.960	491.961
Orkuframleiðsla og sala	123.247	126.854
Annar rekstrarkostnaður	<u>1.136.377</u>	<u>1.119.918</u>
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>1.763.584</u>	<u>1.738.733</u>
Ársverk	210	214

Laun stjórnna, forstjóra og framkvæmdastjóra voru sem hér segir í millj. kr.:

Laun stjórnna í samstæðunni	7	7
Laun forstjóra	17	17
Laun framkvæmdastjóra	69	69

10. Afskriftir

<i>Afskriftir greinast þannig:</i>	2010	2009
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. 14. skýringu	<u>1.232.817</u>	<u>1.112.340</u>

Afskriftir skiptast þannig í rekstrarreikningi:

Rekstur veitukerfa	1.021.558	930.070
Orkuframleiðsla og sala	139.588	103.024
Annar rekstrarkostnaður	<u>105.897</u>	<u>79.246</u>
Afskriftir færðar í rekstrarreikning	<u>1.267.043</u>	<u>1.112.340</u>

Skýringar, frh.:
11. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

<i>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:</i>	2010	2009
Vaxtatekjur	161.451	41.699
Fjármunatekjur samtals	161.451	41.699
Vaxtagjöld	(672.741)	(933.456)
Gengismunur, verðbætur	340.153	(912.446)
Fjármagnsgjöld samtals	(332.588)	(1.845.902)
Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga	227.411	(36)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	56.274	(1.804.239)

12. Tekjuskattur

	2010	2009
<i>Frestaður tekjuskattur ársins færður í rekstrarreikning greinist þannig:</i>		
Tekjuskattur ársins	(331.845)	10.723
Áhrif breytingar tekjuskattshlutfalls	225.637	398.094
Aðrir liðir	(20.966)	31.090
(Gjaldfærður)/tekjufærður tekjuskattur	(127.174)	439.907

Breyting tekjuskattsinneignar greinist þannig:

Breyting á tímabundnum mismun færð í rekstur	(352.811)	41.938
Tekjuskattur af endurmati fastafjármuna	0	(162.489)
Lækkun skatthlutfalls	98.884	0
Breyting tekjuskattseignar	(253.927)	(120.551)

Afstemming á virku skatthlutfalli

	2010	2009
Hagnaður ársins	2.518.352	697.394
Tekjuskattur	127.174	(439.907)
Hagnaður án tekjuskatts	2.645.526	257.487
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	18,0% (476.195)	15,0% (38.623)
Breyting á skatthlutfalli	8,5% 225.637	154,6% 398.087
Leiðréttingar fyrra árs	(0,8%) (20.965)	12,1% 31.090
Áhrif hlutdeildarfélags	5,5% 144.349	19,3% 49.676
Annað	0,0% 0	(0,1%) (323)
Virkur tekjuskattur	(4,8%) (127.174)	170,8% 439.907

Tekjuskattur færður á meðal annara tekna og gjalda færðra á eigið fé greinist þannig:

Áhrif breytingar tekjuskattshlutfalls	(126.753)	(133.807)
Tekjuskattsáhrif endurmats	0	(345.650)
Tekjuskattur færður til lækkunar á eigin fé	(126.753)	(479.457)

Skýringar, frh.:
13. Rekstrarfjármunir
Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Virkjanir	Veitukerfi	Aðrir rekstrarfjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1. janúar 2009	6.214.665	21.354.850	1.454.656	29.024.171
Viðbætur á tímabilinu	37.143	1.969.418	38.658	2.045.219
Endurmat, tekjuvirði	1.920.275			1.920.275
Jöfnun afskrifta vegna endurmats	(266.072)			(266.072)
Selt og aflagt	(34.558)	(517)	(24.379)	(59.454)
Staða 31. desember 2009	7.871.453	23.323.751	1.468.935	32.664.139
Staða 1. janúar 2010	7.871.453	23.323.751	1.468.935	32.664.139
Viðbætur á tímabilinu	4.015	1.631.596	52.696	1.688.307
Selt og aflagt		(9.000)	(1.840)	(10.840)
Staða 31. desember 2010	7.875.468	24.946.347	1.519.791	34.341.606
Afskriftir og virðisrýrnun				
Staða 1. janúar 2009	428.525	1.615.281	217.254	2.261.060
Afskriftir ársins	102.800	925.531	84.009	1.112.340
Selt og aflagt		(566)	(652)	(1.218)
Jöfnun afskrifta vegna endurmats	(266.072)			(266.072)
Staða 31. desember 2009	265.253	2.540.246	300.611	3.106.110
Staða 1. janúar 2010	265.253	2.540.246	300.611	3.106.110
Afskriftir ársins	138.847	913.964	79.137	1.131.948
Selt og aflagt		131.485	3.610	135.095
Staða 31. desember 2010	404.100	3.585.695	383.358	4.373.153
Bókfært verð				
1. janúar 2009	5.786.140	19.739.569	1.237.402	26.763.111
31. desember 2009 og 1. janúar 2010	7.606.200	20.783.505	1.168.324	29.558.029
31. desember 2010	7.471.368	21.360.652	1.136.433	29.968.453
Bókfært verð án endurmats.....	4.831.536	16.495.499	957.636	22.284.671

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 2,4 milljarði króna (2009: 2,3 milljarði króna). Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 6,4 milljarðar króna (2009: 5,5 milljarðar króna).

Veðsetningar

Engin veðskuldabréf eru hjá samstæðunni í árslok 2010 og engar eignir veðsettar.

Skýringar, frh.:
14. Hlutdeildarfélag

Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði hlutdeildarfélags nam 802 millj. kr. (2009: 331 millj. kr.) og hlutdeild í endurmati fastafjármuna og tekjuskatti færðra meðal annara tekna og gjalda á eigið fé var neikvæð um 59 millj. kr. (2009: neikvæð um 95 millj. kr.)

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi er eftirfarandi:

31. desember 2009

	Eignar- hlutur	Bókfært verð	Heildar- eignir	Heildar- skuldir	Tekjur	Hagnaður
Landsnet hf.	22,51%	1.873.278	73.675.740	65.353.757	13.294.384	1.471.235

31. desember 2010

Landsnet hf.	22,51%	2.616.125	70.512.626	58.890.574	12.851.756	3.562.584
-------------------	--------	-----------	------------	------------	------------	-----------

15. Önnur félög

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:	2010		2009	
	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Sunnlensk orka ehf.	90,00%	72.000	90,00%	72.000
Héraðsvötn ehf.	50,00%	30.000	50,00%	30.000
Önnur félög		87.589		167.748
Eignarhlutir í öðrum félögum samtals		189.589		269.748

16. Tekjuskattseign

Í desember 2010 samþykkti Alþingi hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 20% frá og með 1. janúar 2011 og kemur breytingin til framkvæmda við álagningu ársins 2012. Vegna þessa hefur tekjuskattseign hækkað um 96 millj. kr. miðað við 31. desember 2010.

Tekjuskattseign samstæðunnar greinist þannig:	2010	2009
Tekjuskattseign 1. janúar	1.200.958	1.282.321
Áhrif hækkunar skatthlutfalls	98.883	264.287
Tekjuskattur af endurmati færðu á eigið fé	0	(345.650)
Tekjuskattseign 31. desember	1.299.841	1.200.958

Tekjuskattseign greinist þannig í árslok:

Varanlegir rekstrarfjármunir	(239.989)	(287.013)
Viðskiptavild	33.104	33.104
Viðskiptakröfur	(6.846)	0
Skuldbinding vegna niðurrífs	105.664	92.962
Afleiðusamningar	144.794	165.737
Yfirfæranlegt tap	952.116	1.237.981
Skatteign 31. desember	988.843	1.242.771

Skýringar, frh.:
16. Tekjuskattseign frh.
Yfirfæranlegt skattalegt tap

Miðað við núgildandi skattalöggjöf er yfirfæranlegt skattalegt tap nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði innan 10 ára frá því það myndast. Það er mat stjórnenda að rekstur félagsins á næstu árum muni skapa skattskyldar tekjur og áunnið yfirfæranlegt skattalegt tap muni nýtast að fullu. Yfirfæranlegt skattalegt tap í árslok er nýtanlegt sem hér segir:

Yfirfæranlegt tap ársins 2006, nýtanlegt til 2016	211.580	1.878.333
Yfirfæranlegt tap ársins 2007, nýtanlegt til 2017	952.017	957.408
Yfirfæranlegt tap ársins 2008, nýtanlegt til 2018	3.563.268	4.006.674
Yfirfæranlegt tap ársins 2009, nýtanlegt til 2019	33.546	35.255
Yfirfæranlegt tap ársins 2010, nýtanlegt til 2020	169	0
Yfirfæranlegt tap samtals	<u>4.760.580</u>	<u>6.877.670</u>

17. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	2010	2009
Efnisbirgðir, varahlutir	<u>465.230</u>	<u>467.068</u>

18. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2.010	2.009
Viðskiptakröfur	1.796.305	1.472.496
Aðrar skammtímakröfur	9.567	2.502
Niðurfærsla viðskiptakrafna	<u>(106.600)</u>	<u>(72.600)</u>
	<u>1.699.272</u>	<u>1.402.398</u>

19. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:		
Óbundnar innistæður	<u>1.104.430</u>	<u>857.132</u>

20. Eigið fé
Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 5.000 millj. kr. í árslok og er það óbreytt frá ársbyrjun. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.

Yfirverðsreikningur

Yfirverðsreikningur samanstendur af innborguðu hlutfé umfram nafnverð 1 kr. á hlut.

Endurmatsreikningur

Endurmatsreikningurinn samanstendur af endurmati virkjana og dreifikerfis til gangvirðis að teknu tilliti til skattáhrifa.

Arður

Félagið greiddi hvorki út arð á árinu 2010 né á árinu 2009. Ekki liggur fyrir tillaga til arðsúthlutunar vegna ársins 2010.

Skýringar, frh.:
21. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut:	2010	2009
Hagnaður til hluthafa móðurfélagsins	2.518.352	697.394
Vegið meðaltal hlutabréfa:		
Hlutir 1. janúar - 31. desember	5.000.000	5.000.000
Vegið meðaltal útistandandi hluta þann 31. desember	5.000.000	5.000.000
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	0,50	0,14

22. Vaxtaberandi skuldir

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

Skuldir til langs tíma	31.12.2010	31.12.2009
Óveðtryggð bankalán	4.689.433	6.254.244
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa	11.023.401	7.654.014
	15.712.834	13.908.258
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(1.119.244)	(2.766.842)
	14.593.590	11.141.416
Skammtímaskuldir		
Skuldir við lánastofnanir	0	2.500.000
Næsta árs afborgun langtímaskulda	1.119.244	2.766.842
	1.119.244	5.266.842
Vaxtaberandi skuldir samtals	15.712.834	16.408.258

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um vaxtaáhættu, gengisáhættu og lausafjáráhættu er að finna í skýringu 26.

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

	Lokagjaldd.	31.12.2010		31.12.2009	
		Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í CHF	2017	0,6%	1.039.830	0,8%	1.172.467
Skuldir í EUR	2010-2017	1,3%	3.236.962	1,3%	4.503.894
Skuldir í USD	2010-2018	0,7%	412.641	1,0%	577.883
			4.689.433		6.254.244
Skuldir í íslenskum krónum:					
Verðtryggðar	2010-2023	4,63%	11.023.401	4,90%	7.654.014
Óverðtryggðar	2010		0	9,95%	2.500.000
			11.023.401		10.154.014
Vaxtaberandi skuldir í efnahagsreikningi samtals			15.712.834		16.408.258

Skýringar, frh.:
22. Vaxtaberandi skuldir frh.

<i>Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:</i>	31.12.2010	31.12.2009
Árið 2010	-	2.766.842
Árið 2011	1.119.244	1.214.705
Árið 2012	978.170	1.048.701
Árið 2013	983.610	1.054.003
Árið 2014	1.010.236	1.059.573
Árið 2015	995.331	1.065.425
Síðar	10.626.243	7.824.007
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	15.712.834	16.033.256

23. Skuldbinding vegna niðurrifs
Breyting skuldbindingar vegna niðurrifs greinist þannig:

	2010	2009
Staða 1. janúar	516.458	530.289
Gjaldfært á árinu	(9.189)	(37.055)
Vextir	21.049	23.224
Staða 31. desember	528.318	516.458

Samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 16 skal stofnverð varanlegra rekstrarfjármuna innifela áætlaðan kostnað við niðurrif þeirra að lokinni notkun. Mynduð er skuldbinding vegna þessa meðal langtímaskulda. Útreikningur á fjárhæð skuldbindingarinnar byggðist á núvirðingu á áætluðum niðurrifskostnaði loftlína m.v. forsendur um hlutfall niðurrifskostnaðar af byggingu lína og um endingartíma þeirra. Engin ný loftlína var byggð á árinu 2010.

24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	2010	2009
Viðskiptaskuldir	656.893	666.193
Aðrar skammtímaskuldir	1.096.269	1.169.991
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	1.753.162	1.836.184

25. Gjaldmiðla og vaxtaskiptasamningur

Þann 27. september 2007 gerði Rarik ohf. og Kaupþing banki hf. með sér gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamning. Samningurinn var á gjalddaga 1. september 2010. Rarik ohf. krafðist riftunar á samningnum vegna forsendubrests með bréfi frá 25. nóvember 2008. Vegna óvissu um endanlegt uppgjör er samningurinn færður samkvæmt stöðu á gjalddaga sammings að viðbættu álagi meðal skulda í efnahagsreikningi í árslok.

Skýringar, frh.:
26. Fjármálagerningar
Lánsáhætta
Mesta mögulega tap vegna lánsáhættu

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

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	1.699.272	1.402.398
Handbært fé	1.104.430	857.132
	<u>2.803.702</u>	<u>2.259.530</u>

Mesta mögulega tapsáhætta viðskiptakrafna á reikningskiladegi eftir viðskiptavinum:

Almennir orkunotendur	1.477.903	973.546
Aðrar viðskiptakröfur	211.802	426.350
	<u>1.689.705</u>	<u>1.399.896</u>

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	2010		2009	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	1.267.611		1.095.558	
Gjaldfallnar kröfur, 0- 30 daga	19.552		90.713	
Gjaldfallnar kröfur, 31-60 daga	111.901	16.800	52.496	3.630
Gjaldfallnar kröfur, 61-90 daga	125.940	31.500	34.017	10.835
Gjaldfallnar kröfur, 91-120 daga	720	2.800	21.418	9.240
Gjaldfallnar kröfur, eldri en 120 daga	163.981	55.500	105.694	48.895
	<u>1.689.705</u>	<u>106.600</u>	<u>1.399.896</u>	<u>72.600</u>

Breyting niðurfærslu krafna greinist þannig:

	2010	2009
Niðurfærsla í upphafi árs	72.600	66.000
Tapaðar kröfur	(109.738)	(45.597)
Niðurfærsla ársins	<u>143.738</u>	<u>52.197</u>
Niðurfærsla viðskiptakrafna í lok árs	<u>106.600</u>	<u>72.600</u>

Lausaffjárhætta

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

31. desember 2010

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðflæði	31. desember 2010			
			Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2- 5 ár	Eftir 5 ár
Vaxtaberandi						
langtímaskuldir ...	15.712.834	18.151.768	1.933.077	1.545.632	3.051.485	11.621.574
Viðskiptaskuldir	656.893	656.893	656.893			
Aðrar skammtíma- skuldir	1.096.269	1.096.269	1.096.269			
Yfirdráttarlán	0	0				

Skýringar, frh.:
26. Fjármálagerningar, frh.:
Fjárskuldir sem eru afleiður:

Gjaldmiðla - og vaxtaskiptasamningar

Útstreymi	(2.189.948)	(2.189.948)	(2.189.948)	0	0	0
Innstreymi	1.496.601	1.496.601	1.496.601	0	0	0
	(693.347)	(693.347)	(693.347)	0	0	0

31. desember 2009

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiður	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2- 5 ár	Eftir meira en 5 ár
Vaxtaberandi						
langtímaskuldir ...	13.908.258	17.211.291	3.062.163	1.572.929	4.074.168	8.502.031
Viðskiptaskuldir	666.193	666.193	666.193			
Aðrar skammtíma- skuldir	1.169.991	1.169.991	1.169.991			
Yfirdráttarlán	2.500.000	2.500.000	2.500.000			

Fjárskuldir sem eru afleiður:

Gjaldmiðla - og vaxtaskiptasamningar

Útstreymi	(2.368.962)	(2.368.962)	(2.368.962)	0	0	0
Innstreymi	1.448.203	1.448.203	1.448.203	0	0	0
	(920.759)	(920.759)	(920.759)	0	0	0

Gjaldmiðlaáhætta

Mögulegt tap vegna gjaldmiðlagengisáhattu

Gjaldmiðlagengisáhætta samstæðunnar miðað við nafnverðsfrjárhæðir er eftirfarandi:

2010	CHF	EUR	USD
Afleiður	1.225.957	963.991	
Langtímaskuldir	1.039.829	3.236.963	412.641
Áhætta í efnahagsreikningi	2.265.786	4.200.954	412.641
2009	CHF	EUR	USD
Afleiður	1.259.615	1.123.287	0
Skuldabréf	1.172.467	4.503.894	577.883
Áhætta í efnahagsreikningi	2.432.082	5.627.181	577.883

Gengi helstu gjaldmiðla var eftirfarandi á árinu:

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2010	2009	2010	2009
CHF	117,56	117,92	123,25	121,6
EUR	162,34	175,41	154,23	180,38
USD	122,33	123,18	115,32	125,2

Skýringar, frh.:

26. Fjármálagerningar frh.
Næmnigreining

Styrking íslensku krónunnar um 10% gagnvart eftirfarandi gjaldmiðlum hefði lækkað (lækkað) afkomu ársins eftir skatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sambærilegum hætti fyrir árið 2009.

	2010	2009
CHF	103.983	117.247
EUR	323.696	450.389
USD	41.264	57.788

Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist stöðugar.

Vaxtaáhætta

Vaxtaberandi fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar greinast með eftirfarandi hætti í lok ársins:

Fjármálagerningar með fasta vexti

Fjárskuldir	<u>11.023.402</u>	<u>7.654.013</u>
-------------------	-------------------	------------------

Fjármálagerningar með fljótandi vexti

Fjárskuldir	<u>4.689.433</u>	<u>8.128.820</u>
-------------------	------------------	------------------

Næmnigreining gangvirkis fjármálagerninga með fasta vexti

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

Næmnigreining sjóðstreymis vegna fjármálagerninga með breytilega vexti

Hækkun á vöxtum um 100 punkta á uppgjörstæði 31. desember 2010 hefði lækkað eigið fé og afkomu ársins um 25,5 m.kr (2009: 23,4 m. kr.). Ef vextir hefðu lækkað um 100 punkta hefðu áhrifin verið þau sömu í gagnstæða átt. Þessi greining byggir á þeirri forsendu að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar.

Skýringar, frh.:
26. Fjármálagerningar frh.:
Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	Fjárskuldir færðar á afskrifuðu kostnaðar- verði	Lán og kröfur	Fjáreignir og fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstur	Veltu- fjáreignir og -skuldir	Fjáreignir til sölu	Bókfært verð
2010						
Eignarhlutir í öðrum félögum			2.616.125			2.616.125
Viðskiptakröfur		1.689.705				1.689.705
Aðrar skamm- tímakröfur		9.567				9.567
Handbært fé		1.104.430				1.104.430
Samtals eignir	0	2.803.702	2.616.125	0	0	5.419.827
Vaxtaberandi skuldir	15.712.834					15.712.834
Afleiðusamningar				723.971		723.971
Viðskiptaskuldir	656.893					656.893
Aðrar skamm- tímaskuldir	1.107.049					1.107.049
Samtals skuldir	17.476.776	0	0	723.971	0	18.200.747
2009						
Eignarhlutir í öðrum félögum			1.873.279			1.873.279
Viðskiptakröfur		1.399.896				1.399.896
Aðrar skamm- tímakröfur		2.502				2.502
Handbært fé		857.132				857.132
Samtals eignir	0	2.259.530	1.873.279	0	0	4.132.809
Vaxtaberandi skuldir	16.408.258					16.408.258
Afleiðusamningar				920.759		920.759
Viðskiptaskuldir	666.193					666.193
Aðrar skamm- tímaskuldir	1.169.991					1.169.991
Samtals skuldir	18.244.442	0	0	920.759	0	19.165.201

27. Tengdir aðilar
Skilgreining tengdra aðila

Hlutdeildarfélög, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Félagið keypti þjónustu af hlutdeildarfélagi sínu fyrir 1.321 m.kr. á árinu 2010 (2009: 1.196 m.kr.)

Félagið seldi þjónustu til hlutdeildarfélags síns fyrir 99,3 m.kr. á árinu 2010 (2009: 68 m. kr.)

Skýringar, frh.:

28. Fyrirtæki í samstæðunni

Eignarhlutar í dótturfyrirtækjum sem eru innifalin í samstæðureikningnum greinast þannig:

	Eignarhluti	
	2010	2009
Orkusalan ehf.	100,0%	100,0%
Rarik orkuþróun ehf.	100,0%	100,0%
Ljós og gagnaleiðari ehf.	100,0%	100,0%