

Hitaveita Rangæinga

Árshlutareikningur 1/1 – 30/6 2005

Hitaveita Rangæinga
Eyjasandi 9
850 Hella

kt. 450382-0199

Hitaveita Rangæinga

Árshlutareikningur 1/1 – 30/6 2005

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur	5-6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar	8-11

Áritun endurskoðenda

Til eigenda Hitaveitu Rangæinga.

Við höfum kannað árshlutareikning Hitaveitu Rangæinga fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2005. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn eftir þeim endurskoðunarvenjum á Íslandi sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiist um að árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2005, efnahag þess 30. júní 2005 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 30/6 2005, í samræmi við góða reikningsskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 17. ágúst 2005

Deloitte hf.

Páll Grétar Steingrímsson
endurskoðandi

Áritun forstjóra

Að álit forstjóra koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hitaveitunnar í lok júní, rekstrarárangri tímabilsins 1/1 – 30/6 2005 og fjárhagslegri þróun á sama tímabili.

Tap af rekstri hitaveitunnar nam um 17 milljónum króna. Forstjóri vísar að öðru leyti í árshlutareikninginn um breytingar á eigin fé hitaveitunnar og hvernig tapi er mætt.

Í upphafi ársins keypti Orkuveita Reykjavíkur hitaveituna og er hún að fullu í eigu OR í lok tímabilsins.

Forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur staðfestir hér með árshlutareikning Hitaveitu Rangæinga fyrir tímabilið 1/1 -30/6 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 17. ágúst 2005

Forstjóri

Rekstrarreikningur tímabilsins 1/1 - 30/6 2005

	Skýr.	1/1 - 30/6 2005	1/1 - 31/12 2004
Rekstrartekjur		<u>40.992.393</u>	<u>107.822.477</u>
Rekstrargjöld			
Laun og tengd gjöld	14	2.355.989	10.899.537
Annar rekstrarkostnaður		<u>22.831.744</u>	<u>32.120.444</u>
		<u>25.187.733</u>	<u>43.019.981</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....		15.804.660	64.802.496
Afskriftir	3,4	<u>(12.243.029)</u>	<u>(47.789.270)</u>
Rekstrarhagnaður.....		3.561.631	17.013.226
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	15	<u>(20.585.416)</u>	<u>(44.894.760)</u>
Afkoma		<u><u>(17.023.785)</u></u>	<u><u>(27.881.534)</u></u>

Efnahagsreikningur

Eignir		Skýr.	30.06.2005	31.12.2004
Fastafjármunir				
Varanlegir rekstrarfjármunir				
Hitaveitukerfi			565.315.701	594.903.765
Aðrar eignir			6.484.858	7.465.006
	3,4		<u>571.800.559</u>	<u>602.368.771</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur				
Langtímakröfur			2.055.154	3.039.491
			<u>573.855.713</u>	<u>605.408.262</u>
Veltufjármunir				
Skammtímakröfur				
Viðskiptakröfur	6		13.682.727	26.738.120
Krafa á Orkuveitu Reykjavíkur			43.866.550	0
Aðrar skammtímakröfur			1.086.623	4.051.325
			<u>58.635.900</u>	<u>30.789.445</u>
Handbært fé				
Bankainnstæður og sjóður			34.926.178	46.998.369
			<u>93.562.078</u>	<u>77.787.814</u>
			<u>667.417.791</u>	<u>683.196.076</u>
		Eignir		

30. júní 2005

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.06.2005	31.12.2004
Eigið fé			
Heimæðagjöld		0	18.355.327
Stofnframlag		12.000.000	12.000.000
Óráðstafað eigið fé		136.784.461	108.808.246
Eigið fé	7	<u>148.784.461</u>	<u>139.163.573</u>
Langtímaskuldir	8,9		
Skuldabréfalán		<u>484.696.573</u>	<u>498.317.513</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		2.751.634	3.459.901
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	8	27.371.698	26.985.132
Aðrar skammtímaskuldir.....		3.813.425	15.269.957
		<u>33.936.757</u>	<u>45.714.990</u>
Skuldir		<u>518.633.330</u>	<u>544.032.503</u>
Eigið fé og skuldir		<u>667.417.791</u>	<u>683.196.076</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 1/1 - 30/6 2005

	Skýr.	1/1 - 30/6 2005	1/1 - 31/12 2004
Rekstrarhreyfingar			
Afcoma tímabilsins		(17.023.785)	(27.881.534)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	3,4	12.243.029	47.789.270
Verðbætur /gengism. langtímaeigna og skulda		7.358.343	20.025.080
Tækjufærð heimæðagjöld		0	(4.869.596)
Veltufé frá rekstri		<u>2.577.587</u>	<u>35.063.220</u>
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur		17.004.432	(4.275.824)
Skammtímaskuldir		(12.164.799)	(4.135.575)
Handbært fé frá rekstri		<u>7.417.220</u>	<u>26.651.821</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3	(30.147)	(1.401.050)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(30.147)</u>	<u>(1.401.050)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Innborgun frá fyrri eigendum	7	45.000.000	0
Orkuveita Reykjavíkur		(43.866.550)	0
Afborganir langtímaskulda		(20.592.714)	(26.278.831)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(19.459.264)</u>	<u>(26.278.831)</u>
Breyting á handbæru fé á tímabilinu		(12.072.191)	(1.028.060)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>46.998.369</u>	<u>48.026.429</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u><u>34.926.178</u></u>	<u><u>46.998.369</u></u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningurinn er í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju á Íslandi. Við gerð árshlutareikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í lok tímabilsins.

Aðrar reikningsskilaaðferðir er snerta einstök efnisatriði árshlutareikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

2. Þann 1. janúar 1993 tók gildi ákvæði sem sett var í lög nr. 111/1992 þar sem lögfest er að sala á heitu vatni, rafmagni og olfu til hitunar húsa og laugarvatns skuli bera 14% virðisaukaskatt. Samkvæmt reglugerð er Hitaveitu Rangæinga endurgreiddur hluti af álögðum virðisaukaskatti vegna sölu á heitu vatni eða 54% á tímabilinu 1.1 - 30.6 2005

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Hitaveitukerfi greinast þannig:

	Dælustöð, aðveita	Dreif- kerfi	Veitukerfi Kaldárholti	Borholur hitaréttindi og hönnun	Kyndistöð
Stofnverð frá fyrra ári.....	409.163.485	299.828.842	214.979.550	206.374.598	40.907.843
Afskrifað frá fyrra ári.....	(137.884.642)	(195.407.499)	(42.778.098)	(174.116.050)	(26.164.264)
Bókf. verð frá fyrra ári.....	271.278.843	104.421.343	172.201.452	32.258.548	14.743.579
Heimæðagjöld færð af eigið fé....	0	(18.355.327)	0	0	0
Fjárfest á tímabilinu.....	0	0	605.247	0	0
Selt á tímabilinu.....	0	(575.100)	0	0	0
Afskrifað á tímabilinu.....	(4.091.636)	(1.775.138)	(2.155.848)	(2.422.103)	(818.158)
Bókf. verð í lok tímab.....	267.187.207	83.715.778	170.650.851	29.836.445	13.925.421
Afskriftarhlutföll	2%	2%	2%	1-4%	4%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á tímabilinu.

Hitaveita Rangæinga hefur einkarétt til jarðborana eftir heitu vatni í landi jarðarinnar Kaldárholt og til að virkja og nýta allan jarðhita sem þar fæst með borun.

Á árinu var líftími hitaveitukerfa endurmetinn og þykir rétt að lækka fyrningarhlutföll dælustöðva, aðveitna, dreifikerfa og veitukerfa Kaldárholti úr 4% niður í 2%. Einnig var líftími borholna og hitaréttinda endurmetinn og þykir rétt að lækka fyrningarhlutföll úr 4% niður í 1% á hitaréttindum og úr 4% niður í 2% á borholum. Áhrif þessa á tímabilinu 1/1 30/6 2005 eru lægri fyrningar sem nemur um 9,7 milljónum króna.

Skýringar

4. Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Verkfæri og áhöld	Innréttingar	Bifreiðar	Fasteign	Samtals
Stofnverð frá fyrra ári.....	6.434.511	4.165.380	673.838	17.102.041	28.375.770
Afskrifað frá fyrra ári.....	(3.947.260)	(3.236.509)	(606.454)	(13.120.541)	(20.910.764)
Bókf. verð frá fyrra ári.....	2.487.251	928.871	67.384	3.981.500	7.465.005
Afskrifað á tímabilinu.....	(457.281)	(180.824)	0	(342.041)	(980.146)
Bókf. verð í lok tímab.....	2.029.970	748.047	67.384	3.639.458	6.484.858
Afskriftarhlutföll	20%	20%	20%	4%	

5. Fasteignamat og brunabótamat eigna hitaveitunnar í árslok 2004 greinist þannig:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Fasteignir og lóðir.....	54.600.000	179.700.000
Innbú, áhöld og tæki.....		46.400.000
	54.600.000	226.100.000

Vátryggingarverðmæti hitaveitunnar hjá Viðlagatryggingu Íslands var alls um 616,7 milljónir króna í árslok 2004.

Skammtímakröfur og skuldabréfaeign

6. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til 4,5 milljónir króna niðurfærslu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna á tímabilinu greinist þannig:

Niðurfærsla í upphafi ársins.....	6.700.000
Tapaðar kröfur á tímabilinu.....	(1.432.102)
Gjaldfærð niðurfærsla á tímabilinu.....	(720.959)
	4.546.939

Eigið fé

7. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Stofn- framlag	Annað frjálst eigið fé	Heimæða- gjöld	Eigið fé samtals
Yfirfært frá fyrra ári	12.000.000	108.808.246	18.355.327	139.163.573
Heimædagjöld færð til lækkunar á dreifikerfi.....			(18.355.327)	(18.355.327)
Framlög frá fyrrverandi eigendum.....		45.000.000		45.000.000
Tap tímabilsins.....		(17.023.785)		(17.023.785)
	12.000.000	136.784.461	0	148.784.461

Til samræmis við reikningsskil móðurfélagsins hafa innheimt heimædagjöld verið færð til lækkunar á fjárfestingu vegna heimæða.

Skýringar

Langtímaskuldir

8. Langtímalán fyrirtækisins greinast þannig:

	<u>Eftirstöðvar</u>
Skuldir í íslenskum krónum	512.068.271
Næsta árs afborganir langtímalána.....	<u>(27.371.698)</u>
Langtímalán í lok tímabilsins.....	<u>484.696.573</u>

9. Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

Afborgun 1/7 2005 - 30/6 2006.....	27.371.698
Afborgun 1/7 2006 - 30/6 2007.....	15.403.635
Afborgun 1/7 2007 - 30/6 2008.....	8.744.589
Afborgun 1/7 2008 - 30/6 2009.....	16.760.462
Afborgun 1/7 2009 - 30/6 2010.....	24.776.335
Afborganir síðar	<u>419.011.550</u>
	<u>512.068.271</u>

Ábyrgðir og veðsetningar

10. Á eignum hitaveitunnar hvíla ennþá þinglýst veð að fjárhæð 8,6 milljónum króna vegna uppgreiddra lána frá Ríkissjóði Íslands. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingabréf til KB banka hf. að fjárhæð 10 millj.kr. Rangárþing ytra, Rangárþing eystra og Ásahreppur hafa tekist á hendur sjálfsskuldarábyrgð vegna skuldabréfalána samkvæmt útboði hjá KB banka hf. að eftirstöðvum 166,1 milljón króna. og Íslandsbanka hf. að eftirstöðvum 320,6 milljónum króna. Samkvæmt lánasamningi við Íslandsbanka eru ákvæði um að uppgreiðsla skuldabréfalánanna séu óheimil. Jafnframt er ríkisábyrgð vegna lána frá Lánasjóði sveitarfélaga að eftirstöðvum um 25,3 milljónum króna í lok tímabilsins.

Önnur mál

11. Á árinu 2003 fékk hitaveitan ríkisstyrk að fjárhæð 90 milljónir króna sem var óendurkræft framlag ríkisstjórnarinnar til hitaveitunnar vegna tjóna af völdum jarðskjálftanna árið 2000. Á móti kom framlög frá aðildarsveitarfélögunum á árinu 2005 að upphæð 45 milljónir króna og eru þau færð í gegnum eigið fé.
12. Hitaveitan hefur gert samning um húsaleigu við Rafmagnsveitur ríkisins um rými fyrir spennistöð í stjórn- og dælustöð að Laugalandi og er hann til 50 ára.
13. Gerðir hafa verið samningar um rekstrarleigu þriggja bifreiða. Samningar þessir eru ekki færðir í efnahagsreikning en leigugreiðslur gjaldfærðar í rekstrarreikningi. Árlegar greiðslur vegna þessara samninga nema um 1,4 milljónum króna.

Skýringar

14. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	1/1 - 30/6 2005
Laun	1.814.999
Launatengd gjöld	540.990
	<u>2.355.989</u>

Í upphafi ársins keypti Orkuveita Reykjavíkur hitaveituna. Í mars 2005 fóru starfsmenn hitaveitunnar yfir til Orkuveitu Reykjavíkur og frá þeim tíma kaupir hún alla þjónustu þaðan.

15. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1/1 - 30/6 2005	1/1 - 31/12 2004
Vaxtatekjur	936.534	4.728.193
Vaxtagjöld	(21.521.417)	(49.150.134)
Fjármagnstekjuskattur.....	(533)	(472.819)
	<u>(20.585.416)</u>	<u>(44.894.760)</u>