

Hitaveita Rangæinga

Ársreikningur

2005

Hitaveita Rangæinga
Eyjasandi 9
850 Hella
kt. 450382-0199

Hitaveita Rangæinga

Ársreikningur

2005

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Áritun forstjóra	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7

Áritun endurskoðenda

Til eigenda Hitaveitu Rangæinga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Hitaveitu Rangæinga fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum fyrirtækisins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu fyrirtækisins á árinu 2005, efnahag þess 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur á Íslandi.

Reykjavík, 20. febrúar 2006

Deloitte hf.

Páll Grétar Steingrímsson
endurskoðandi

Áritun forstjóra

Tap á Hitaveitu Rangæinga á árinu 2005 nam kr. 38.751.412. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir fyrirtækisins kr. 666.064.308, bókfært eigið fé í árslok er kr. 127.056.834 og er eiginfjárlutfall fyrirtækisins 19%.

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

Að álit forstjóra Hitaveitu Rangæinga koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu fyrirtækisins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Forstjóri Orkuveitu Reykjavíkur staðfestir hér með ársreikning Hitaveitu Rangæinga fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 20. febrúar 2006

Forstjóri

Rekstrarreikningur ársins 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrartekjur		83.370.281	107.822.477
Laun og tengd gjöld	3	(2.355.989)	(12.501.360)
Annar rekstrarkostnaður		(47.512.792)	(30.518.621)
Afskriftir	6	(25.155.849)	(47.789.270)
Rekstrarhagnaður		8.345.651	17.013.226
Fjármunatekjur	4	2.820.643	4.728.193
Fjármagnsgjöld	5	(49.917.706)	(49.622.953)
Afkoma ársins		(38.751.412)	(27.881.534)

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	31.12.2005	31.12.2004
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	637.729.225	602.368.771
Langtímakröfur		0	3.039.491
		<u>637.729.225</u>	<u>605.408.262</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur		13.240.297	26.738.120
Aðrar skammtímakröfur		7.315.987	4.051.325
Handbært fé		7.778.799	46.998.369
		<u>28.335.083</u>	<u>77.787.814</u>
Eignir		<u>666.064.308</u>	<u>683.196.076</u>

31. desember 2005

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	31.12.2005	31.12.2004
Eigið fé			
Óráðstafað eigið fé	7	127.056.834	139.163.573
Eigið fé		<u>127.056.834</u>	<u>139.163.573</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Langtímalán	8	490.856.193	498.317.513
		<u>490.856.193</u>	<u>498.317.513</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		8.631.103	3.459.901
Skuld við Orkuveitu Reykjavíkur		3.417.179	0
Næsta árs afborganir langtímaskulda	8	28.141.635	26.985.132
Aðrar skammtímaskuldir		7.961.364	15.269.957
		<u>48.151.281</u>	<u>45.714.990</u>
Skuldir		<u>539.007.474</u>	<u>544.032.503</u>
Eigið fé og skuldir		<u>666.064.308</u>	<u>683.196.076</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		8.345.651	17.013.226
Afskriftir		25.155.849	47.789.270
Tekjufærð heimæðagjöld		0	(4.869.596)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		33.501.500	59.932.900
Viðskiptakröfur (hækkun) lækkun		13.272.655	(11.174.983)
Viðskiptaskuldir hækkun (lækkun)		(1.805.494)	3.141.400
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		44.968.661	51.899.317
Innborgaðir vextir og arður		2.820.643	4.728.193
Greiddir vextir		(29.149.238)	(29.975.689)
Handbært fé frá rekstri		18.640.066	26.651.821
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	6	(78.871.633)	(1.401.050)
		(78.871.633)	(1.401.050)
Fjármögnunarahreyfingar			
Innborgun frá fyrri eigendum	7	45.000.000	0
Orkuveita Reykjavíkur		3.417.179	0
Afborganir langtímaskulda		(27.405.182)	(26.278.831)
		21.011.997	(26.278.831)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		(39.219.570)	(1.028.060)
Handbært fé í upphafi árs		46.998.369	48.026.429
Handbært fé í lok árs		7.778.799	46.998.369
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		7.504.802	35.156.860

Skýringar

1. Starfsemi

Hitaveita Rangæinga er þjónustufyrirtæki í eigu Orkuveitu Reykjavíkur og rekur hitaveitu á þjónustusvæði sínu.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Hitaveitu Rangæinga fyrir árið 2005 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum fyrirtækisins.

Áhættustjórnun

Almenn stefna fyrirtækisins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

Engir framvikrir gjaldeyrissskiptasamningar, valréttir eða afleiðusamningar eru við lýði hjá fyrirtækinu.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar og eignarréttur hefur færst yfir til kaupanda. Vörusalan er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýttast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar á áreiðanlegan hátt. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni á viðeigandi stað og í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að fyrirtækið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

3. Launamál

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Laun	1.814.999	10.789.325
Launatengd gjöld	<u>540.990</u>	<u>1.712.035</u>
	<u>2.355.989</u>	<u>12.501.360</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.

4. Fjármunatekjur

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Vaxtatekjur	2.820.643	4.728.193
	<u>2.820.643</u>	<u>4.728.193</u>

5. Fjármagnsgjöld

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Fjármagnstekjuskattur	(220.069)	(472.819)
Vaxtagjöld	<u>(49.697.637)</u>	<u>(49.150.134)</u>
	<u>(49.917.706)</u>	<u>(49.622.953)</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Dælustöð, aðveita	Dreifikerfi	Veitukerfi Kaldárholti	Borholur hitaréttindi og hönnun	Kyndistöð
Kostnaðarverð					
Staða í ársbyrjun	409.163.485	299.828.842	214.979.550	206.374.598	40.907.843
Eignfært á árinu	555.000	47.811.985	27.753.310		
Heimæðagiöld færð af eigið fé		(121.739.913)			
Staða í árslok	409.718.485	225.900.914	242.732.860	206.374.598	40.907.843
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun	137.884.642	195.407.499	42.778.098	174.116.050	26.164.264
Afskrift ársins	8.186.966	3.745.054	4.753.875	4.844.206	1.636.314
Heimæðagiöld færð af eigið fé		(103.384.586)			
Staða í árslok	146.071.608	95.767.967	47.531.973	178.960.256	27.800.578
Bókfært verð					
Bókfært verð í ársbyrjun	271.278.843	104.421.343	172.201.452	32.258.548	14.743.579
Bókfært verð í árslok	263.646.877	130.132.947	195.200.887	27.414.342	13.107.265
Afskriftarhlutföll	2%	2%	2%	1-4%	4%

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir (framhald)

	Orkuver Laugalandi	Fasteignir	Áhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Kostnaðarverð					
Staða í ársbyrjun		17.102.041	10.599.891	673.838	1.199.630.088
Eignfært á árinu	2.751.335				78.871.630
Selt og aflagt á árinu					(121.739.913)
Staða í árslok	2.751.335	17.102.041	10.599.891	673.838	1.156.761.805
Afskriftir					
Staða í ársbyrjun		13.120.541	7.183.769	606.454	597.261.317
Afskrift ársins	29.142	684.082	1.276.210		25.155.849
Selt og aflagt á árinu					(103.384.586)
Staða í árslok	29.142	13.804.623	8.459.979	606.454	519.032.580
Bókfært verð					
Bókfært verð í ársbyrjun	0	3.981.500	3.416.122	67.384	602.368.771
Bókfært verð í árslok	2.722.193	3.297.418	2.139.912	67.384	637.729.225
Afskriftarhlutföll	4%	4%	20%	20%	

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 árinu 2005 eru lægri fyrningar sem nemur um 19,7 milljónum króna.

Skýringar

Fasteignamat og brunabótamat eigna fyrirtækisins í árslok greinist þannig:

	<u>Fasteignamat</u>	<u>Brunabótamat</u>
Fasteignir og lóðir	60.884.000	152.175.000

7. Eigið fé

	<u>Stofn- framlag</u>	<u>Annað frjálst eigið fé</u>	<u>Heimæða- gjöld</u>	<u>Eigið fé samts</u>
Eigið fé 1.1.2005	12.000.000	108.808.246	18.355.327	139.163.573
Heimæðagjöld færð til lökkunar á dreifikerfi			(18.355.327)	(18.355.327)
Framlög frá fyrri eigenda		45.000.000		45.000.000
Tap ársins		(38.751.412)		(38.751.412)
Eigið fé 31.12.2005	<u>12.000.000</u>	<u>115.056.834</u>	<u>0</u>	<u>127.056.834</u>

Til samræmis við reikningsskil móðurfyrirtækisins hafa innheimt heimæðagjöld verið færð til lökkunar á fjárfestingu vegna heimæða.

8. Langtímaskuldir

	<u>Skuldir við lánastofnanir</u>	
	<u>31.12.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
Skuldir í ISK	<u>518.997.828</u>	<u>525.302.645</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	<u>(28.141.635)</u>	<u>(26.985.132)</u>
Langtímaskuldir í árslok	<u><u>490.856.193</u></u>	<u><u>498.317.513</u></u>

Langtímaskuldir (framhald)

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	<u>Skuldir við lánastofnanir</u>
Næsta árs afborganir	28.141.635
Afborganir 2007	8.979.077
Afborganir 2008	8.979.077
Afborganir 2009	25.440.717
Afborganir 2010	25.440.717
Afborganir síðar	<u>422.016.605</u>
	<u>518.997.828</u>

Skýringar

9. Skattamál

Hitaveita Rangæinga hefur verið undanþegin tekjuskatti en með nýjum lögum nr. 50/2005 um skattskyldu orkufyrirtækja verður fyrirtækið skattskyld í samræmi við 2. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt. Lögini koma til framkvæmda við álagningu tekjuskatts á árinu 2007 vegna tekna á árinu 2006. Ljóst er að skattalegt verð eigna og skulda fyrirtækisins verður ekki það sama og bókfært verð þeirra 1. janúar 2006. Þetta mun leiða af sér reiknaða tekjuskattsinneign eða tekjuskattsskuldbindingu sem færð verður í bækur félagsins 1. janúar 2006 og mun mótbókunin fara yfir eigið fé.

10. Ábyrgðir og veðsetningar

Rangárþing ytra, Rangárþing eystra og Ásahreppur hafa tekist á hendur sjálfskuldarábyrgð vegna skuldabréfalána samkvæmt útboði hjá KB banka hf., eftirstöðvar 170,6 milljónir króna og Íslandsbanka hf., eftirstöðvar 329,2 milljónir króna. Samkvæmt lánasamningi við Íslandsbanka hf. eru lánaákvæði um að uppgreiðsla skuldabréfanna sé óheimil. Jafnframt er ríkisábyrgð vegna lána frá Lánasjóði sveitarfélaga að eftirstöðvum um 19,2 milljónir króna í lok ársins.

11. Önnur mál

Á árinu 2003 fékk hitaveitan ríkisstyrk að fjárhæð 90 millj.kr. 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 milljónum króna og eru þau færð í gegnum eigið fé.

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.

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 1,3 milljónum króna.

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 olíu 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 árinu 2005.