

HS Veitur hf.

Ársreikningur
31. desember 2013

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu rekstrartekjur félagsins 5.054 millj. kr. (2012: 4.699. kr.) og nam hagnaður ársins 666 millj. kr. (2012: 442 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 18.535 millj. kr. í árslok 2013 (2012: 17.791 millj. kr.). Eigið fé nam 9.841 millj. kr. eða 53,1% af heildarfjármagni (2012: 9.475 millj. kr. og 53,3%), arðgreiðsla ársins nam 300 millj. kr.

Hluthafar félagsins voru 7 í árslok en þeir eru:

	Eignarhluti
Reykjanesbær	66,75%
Orkuveita Reykjavíkur	16,58%
Hafnarfjarðarbær	15,42%
Grindavíkurbær	0,51%
Sandgerðisbær	0,32%
Sveitarfélagið Garður	0,32%
Sveitarfélagið Vogar	0,10%

Í lögum um hlutafélög er kveðið á um að ef kröfuhafi í félagi, sem skipt hefur verið, fær ekki fullnustu kröfu sinnar hjá því félagi sem kröfuna skal greiða bera önnur þáttökufélög í skiptingunni óskipta ábyrgð á skuldbindingum sem stofnast höfðu þegar upplýsingar um skiptingarátætlunina voru birtar. Ábyrgð hinna viðtökufélaganna takmarkast þó við nettóverðmæti þess eigin fjár sem rann til viðtökufélagsins þegar áætlunin var birt. Er því félagið ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 9.449 millj. kr. í árslok 2013. Í skýringu 25 er farið nánar yfir stöðu HS Orku hf.

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 2013.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um stöðu félagsins og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri HS Veitna hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2013 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Reykjanesbær, 21. febrúar 2014

Stjórn:

Böðvar Jónsson, stjórnarformaður

Árni Sigfússon, varaformaður

Magnea Guðmundsdóttir, ritari

Eyjólfur Sæmundsson

Friðjón Einarsson

Guðný Kristjánsdóttir

Páll Erland

Forstjóri:

Júlíus Jónsson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í HS Veitum hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning HS Veitna hf. fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingu á eigin fé, upplýsingar um mikilvægar reikningssskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við við alþjóðlega reikningssskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

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 þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 reikningssskilaaðferðum 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 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 21. febrúar 2014

Deloitte ehf.

Anna Birgitta Geirfinnsdóttir
endurskoðandi

Þorsteinn Pétur Guðjónsson
endurskoðandi

Yfirlit um heildarafkomu árið 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrartekjur	5	5.053.882	4.698.548
Kostnaðarverð sölu		(3.382.934)	(3.183.215)
Vergur hagnaður		1.670.948	1.515.333
Annar rekstrarkostnaður	6	(424.914)	(461.852)
Rekstrarhagnaður		1.246.034	1.053.481
Fjármunatekjur		106.583	57.039
Fjármagnsgjöld		(564.344)	(605.647)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	9	(457.761)	(548.608)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		788.273	504.873
Tekjuskattur	10	(122.513)	(63.009)
Heildarhagnaður ársins		665.760	441.864
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	18	0,50	0,33

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Eignir			
Rekstrarfjármunir	11	15.286.898	15.315.517
Óefnislegar eignir	12	496.642	513.197
Eignarhlutir í félögum	13	9.943	9.943
Fastafjármunir samtals		<u>15.793.483</u>	<u>15.838.657</u>
Rekstrarvörubirgðir	14	216.868	211.111
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	780.192	678.838
Handbært fé	16	1.744.259	1.062.259
Veltufjármunir samtals		<u>2.741.319</u>	<u>1.952.208</u>
Eignir samtals		<u>18.534.802</u>	<u>17.790.865</u>
Eigið fé			
Hlutfé	17	1.336.429	1.336.429
Lögbundinn varasjóður		334.107	334.107
Óráðstafað eigið fé		8.169.967	7.804.206
Eigið fé samtals		<u>9.840.503</u>	<u>9.474.742</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	19	6.128.061	6.071.780
Tekjuskattsskuldbinding	20	1.086.621	964.108
Fyrirfram innheimtar tekjur	22	556.303	534.624
Lífeyrisskuldbinding	21	331.364	289.647
Langtímaskuldir samtals		<u>8.102.349</u>	<u>7.860.159</u>
Vaxtaberandi skuldir	19	199.991	1.421
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	23	312.190	382.020
Fyrirfram innheimtar tekjur	22	79.769	72.523
Skammtímaskuldir samtals		<u>591.950</u>	<u>455.964</u>
Skuldir samtals		<u>8.694.299</u>	<u>8.316.123</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>18.534.802</u>	<u>17.790.865</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjárfirlit árið 2013

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árið 2012				
Eigið fé 1. janúar 2012	1.336.429	334.107	7.119.215	8.789.751
Greiddur arður á árinu			(300.000)	(300.000)
Heildarafkoma ársins			441.864	441.864
Leiðrétt frá fyrra ári			543.127	543.127
Eigið fé 31. desember 2012	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>7.804.206</u>	<u>9.474.742</u>
Árið 2013				
Eigið fé 1. janúar 2013	1.336.429	334.107	7.804.206	9.474.742
Greiddur arður á árinu			(300.000)	(300.000)
Heildarafkoma ársins			665.760	665.760
Eigið fé 31. desember 2013	<u>1.336.429</u>	<u>334.107</u>	<u>8.169.967</u>	<u>9.840.503</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit árið 2013

	Skýr.	2013	2012	
Rekstrarhreyfingar				
Hagnaður ársins		665.760	441.864	
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:				
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	8	41.717	88.721	
Afskriftir		551.775	516.590	
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(9.222)	(2.222)
Söluhagnaður/(tap) fastafjármuna	(2.083)	(4.568)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	6	582.987	548.609	
Tekjuskattur		122.513	63.009	
Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.953.447	1.652.003	
Rekstrarvörubirgðir, (hækkun) /lækkun	(5.757)	(4.755
Skammtímakröfur, (hækkun) / lækkun	(92.132)	(28.384)
Skammtímaskuldir, hækkun / (lækkun)	(69.830)	(24.966
Fyrirfram innheimtar tekjur, hækkun / (lækkun)		28.925	(19.376)
Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta		1.814.653	1.633.964	
Innheimtar vaxtatekjur		90.054	57.039	
Greidd vaxtagjöld	(319.711)	(331.406)
Handbært fé frá rekstri		1.584.996	1.359.597	
Fjárfestingarhreyfingar				
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(506.829)	(423.769)
Seldir fastafjármunir		2.311	5.461	
Fjárfestingarhreyfingar	(504.518)	(418.308)
Fjármögnunarhreyfingar				
Greiddur arður	(300.000)	(300.000)
Afborganir langtímalána	(98.478)	(36.107)
Fjármögnunarhreyfingar	(398.478)	(336.107)
Hækkun á handbæru fé		682.000	605.182	
Handbært fé í ársbyrjun		1.062.259	457.077	
Handbært fé í lok árs		1.744.259	1.062.259	

Skýringar á blaðsíðum 9 til 26 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

1. Félagið

HS Veitur hf. er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Brekkustíg 36 í Reykjanesbæ. Félagið var stofnað 1. desember 2008 í kjölfar skiptingar Hitaveitu Suðurnesja hf. í HS Orku hf. og HS Veitur hf. Félagið annast dreifingu á rafmagni, heitu vatni og köldu vatni. Félagið er dótturfélag Reykjanesbæjar og er ársreikningurinn hluti af samstæðureikningi bæjarfélagsins.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

b. Matsaðferðir

Reikningsskil félagsins byggja á kostnaðarverði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem greitt er fyrir undirliggjandi eignir.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á notkun 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 mikilvægi ákvarðana varðandi beitingu reikningsskilaaðferða hefur mest áhrif á skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- Skýring 11 - rekstrarfjármunir
- Skýring 12 - óefnislegar eignir
- Skýring 14 - rekstrarvörubirgðir
- Skýring 15 - viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur
- Skýring 21 - lífeyrisskuldbinding

Upplýsingar um forsendur og óvissu í mati þar sem veruleg áhætta er að verulegar breytingar verði á næsta fjárhagsári, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- Skýring 11 - rekstrarfjármunir
- Skýring 12 - óefnislegar eignir
- Skýring 14 - rekstrarvörubirgðir
- Skýring 15 - viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

a. Erlendir gjaldmiðlar

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 uppgjörsteggi, efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi. Aðrar eignir og skuldir, sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað. Áhrif gengisbreytinga eru færð meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda í rekstrarreikningi.

b. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir og fjárskuldir

Til fjáreigna og fjárskulda teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður hluti af gangvirði þeirra við upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar færðir með þeim hætti sem hér greinir.

Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu eru fyrst og fremst eiginfjárgerningar sem eru langtímafjárfestingar. Fjáreignir til sölu eru færðar á gangvirði. Óinnleystur hagnaður eða tap vegna fjáreigna til sölu er færð á eigið fé að frádregnum sköttum, þar til eignin er seld, innheimt eða ráðstafað á annan hátt, eða þar til hún er virðisrýrð. Við ráðstöfun á fjáreignum til sölu, er uppsafnaður óinnleystur hagnaður eða tap á eigin fé endurflokkað í rekstur. Vaxta- og arðstekjur af fjáreignum til sölu eru færðar í rekstrarreikning. Eignarhlutar í félögum sem flokkaðir eru til sölu og markaðsverð verður ekki ákvarðað á virkum markaði eða metið með áreiðanlegum hætti, eru skráðir á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkaðar sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti nema þegar vaxtatekjur eru óverulegar. Viðskiptakröfur, aðrar skammtímakröfur og handbært fé félagsins falla í þennan flokk.

Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, eru upphaflega skráðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

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.

(ii) Hlutfé

Almennt hlutfé

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

c. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand. Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaðarverð rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað, launakostnað og annan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun. 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 nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverði og bókfærðu verði eignarinnar og er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

(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 félagsins 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 rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Rafveitukerfi	50 ár
Hitaveitu- og ferskvatnskerfi	50 ár
Fasteignir	50 ár
Aðrir rekstrarfjármunir	5 - 20 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi.

d. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti.

(i) Nýtingarréttur

Nýtingarréttur er metinn á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann fellur til.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Nýtingarréttur	35 ár
----------------------	-------

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

e. Leigusamningar

Leigusamningar sem félagið hefur gert eru rekstrarleigusamningar og eru leigufjármunir ekki færðar til eignar. Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

f. Rekstrarvörubirgðir

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

g. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna, að undanskildum birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjörsteggi 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 eignar 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 endurspegla mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

h. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti og 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 endurspegla markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni.

i. Tekjur

Rekstrartekjur

Tekjur af orkuflutningi og dreifingu og sölu vatns eru færðar í rekstrarreikning samkvæmt mældri afhendingu til kaupenda á tímabilinu. Á milli mælinga er notkun áætluð út frá fyrri reynslu. Aðrar tekjur eru færðar þegar til þeirra er unnið eða við afhendingu á vöru eða þjónustu.

Tekjuramma

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjuramma sem gefinn er út af Orkustofnun. Tekjuramminn byggir á rauntölum úr rekstri dreifiveitu, afskrift rekstrarfjármuna, rauntapi í dreifikerfi og arðsemi á fastafjármuni, fyrir vexti. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkudreifingu á dreifiveitusvæði félagsins.

Tengigjöld

Við tengingu á nýjum húsum við flutningskerfi orku eða við endurnýjun á tengingu er innheimt stofngjald af notendum. Stofngjaldið mætir kostnaði vegna nýrra dreifikerfa eða endurnýjunar þeirra. Tengigjöld eru tekjufærð á 15 árum. Tengigjöld sem ekki hafa verið tekjufærð eru færð sem fyrirfram innheimtar tekjur í efnahagsreikningnum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

j. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum og arðstekjum. 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.

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum, byggingu eða framleiðslu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eignin er tilbúin til notkunar eða sölu. Allur annar fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til. Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

k. Tekjuskattur

Tekjuskattur 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 þá 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.

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 útstandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er jafn grunnhagnaði þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga eða gefið út breytanleg skuldabréf.

m. Starfspáttayfirlit

Starfspáttur er þáttur innan félagsins sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og kallað á kostnað, þar á meðal tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðra starfspætti innan félagsins. Afkoma allra starfspátta félagsins er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum þess er skipt á starfspætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Afkoma starfspátta innifelur bæði tekjur og gjöld sem tengjast beint viðkomandi starfspætti sem og tekjur og gjöld sem hægt er með skynsamlegum hætti að úthluta á starfspætti. Ákveðnum liðum er ekki úthlutað á einstaka starfspætti. Er þar einkum um að ræða fjármunatekjur og fjármagnsgjöld, tekjur og gjöld af eignarhlutum og tekjuskatt.

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna.

n. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim

Félagið hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir á þeim og breytingar á núverandi stöðlum sem eru í gildi í árslok 2013 og tengjast starfsemi félagsins. Innleiðingin hefur óveruleg áhrif á reikningsskil félagsins. Félagið hefur ekki innleitt fyrirfram alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir eða breytingar sem taka gildi eftir 31. desember 2013. Ekki er talið að upptaka þeirra muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins.

Skýringar, frh.:

4. Stýring fjármálagrar áhættu:

a. Yfirlit

Stjórn félagsins ber að innleiða áhættustýringu og hafa eftirlit með fjármálagri áhættu þess.

Markmið félagsins með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem það býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustefna félagsins og aðferðir er yfirfarnar reglulega til að greina breytingar á markaði og starfsemi félagsins.

b. 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.

(i) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta félagsins ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Atvinnugreinar og staðsetning viðskiptamanna hafa minni áhrif á lánsáhættu.

Flestir viðskiptamenn félagsins hafa átt í áralöngum viðskiptum við forvera þess og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið óverulegar í hlutfalli af veltu. Við stýringu lánsáhættu vegna viðskiptavina er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Innheimtustjóri skoðar reglulega tölulegar upplýsingar um breytingar á aldri viðskiptakrafna. Viðskiptamenn sem ekki standa í skilum geta ekki átt frekari viðskipti við félagið nema greiða niður skuldir sínar eða innheimtudeild félagsins samþykki frekari úttektir á grundvelli samkomulags. Vegna versnandi efnahagsástands á árununum 2008 til 2013 er veittur styttri tími frá því að viðskiptamaður hættir að greiða þar til lokað er fyrir notkun hans.

Félagið myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisryrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og sameiginleg niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Sameiginlega niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

c. Lausafjáraáhætta

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

d. Markaðsáhætta

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

(i) Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta félagsins er óveruleg þar sem skuldir félagsins, tekjur og gjöld eru nær einvörðungu í íslenskum krónum.

(ii) Vaxtaáhætta

Lántökur félagsins eru allar með föstum verðtryggðum vöxtum. Snýr því vaxtaáhætta félagsins fyrst og fremst að áhættu vegna verðlagsbreytinga.

(iii) Önnur markaðsverðsáhætta

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

Skýringar, frh.:

4. Stýring fjármáalegrar áhættu, frh.:

e. Eiginfjárstýring

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

Stjórn félagsins leitast við að halda jafnvægi milli ávöxtunar eigin fjár, sem mögulegt er að hækka með aukinni skuldsetningu, og hagræði og öryggi sem næst með sterku eiginfjárlutfalli. Í skuldabréfaflokki HSV 13/01 sem félagið gaf út á þessu ári er ákvæði þess efnis að það er heimild til gjaldfellingar bréfanna fari eiginfjárlutfall undir 35%

f. Rekstraráhætta

Gjaldskrá fyrir dreifingu raforku er háð tekjuramma sem gefinn er út af Orkustofnun. Tekjuramminn byggir á rauntölum úr rekstri dreifiveitu í fimm ár, afskrift fastafjármuna, rauntöpum í dreifikerfi og 9,3% arðsemi, en án vaxta. Gjaldskrá er ákveðin miðað við tekjuramma og áætlanir um raforkusölu á dreifiveitusvæði félagsins. Áhætta félagsins af tekjuramma felst í því að tekjurammi er reiknaður út frá arðsemi fyrri ára því kann til skamms tíma að myndast ójafnvægi á milli tekna og útgjalda.

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttaryfirlit

Starfspáttaupplýsingar eru birtar eftir rekstrarsviðum félagsins samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf félagsins. Enginn viðskiptavinur er með yfir 10% af heildartekjum ársins.

Árið 2013	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	2.604.285	1.684.324	515.015	250.258	5.053.882
Rekstrarafkoma starfspátta	732.385	300.591	163.864	49.194	1.246.034
Óskiptir liðir					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(457.761)	
Tekjuskattur				(122.513)	
Heildarhagnaður ársins					665.760
Eignir starfspátta	10.124.054	3.256.208	2.299.710	103.568	15.783.540
Óskiptar eignir					2.751.262
Eignir samtals					18.534.802
Óskiptar skuldir					8.694.299
Fjárfestingar	424.664	56.733	25.086	346	506.829
Afskriftir	350.347	104.189	93.748	3.491	551.775
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta					1.797.809
Árið 2012	Raforku- dreifing	Heitt vatn sala og dreifing	Ferskt vatn sala og dreifing	Annað	Samtals
Rekstrartekjur samtals	2.422.854	1.544.837	509.269	221.588	4.698.548
Rekstrarafkoma starfspátta	587.802	271.427	163.089	31.163	1.053.481
Óskiptir liðir					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals				(548.608)	
Tekjuskattur				(63.009)	
Heildarhagnaður ársins					441.864
Eignir starfspátta	10.049.602	3.304.081	2.368.832	106.199	15.828.714
Óskiptar eignir					1.962.151
Eignir samtals					17.790.865
Óskiptar skuldir					8.316.123
Fjárfestingar	260.290	90.161	73.114	204	423.769
Afskriftir	319.486	103.602	90.082	3.420	516.590
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta					1.570.071

Skýringar, frh.:

	2013	2012
6. Annar rekstrarkostnaður		
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Laun og launatengd gjöld	52.308	99.210
Húsnæðiskostnaður	41.717	32.810
Almennur skrifstofukostnaður	31.164	29.805
Aðkeypt þjónusta	288.045	290.826
Annar kostnaður	7.945	6.139
Afskriftir	3.736	3.062
Annars rekstarkostnaður samtals	<u>424.915</u>	<u>461.852</u>
7. Laun og launatengd gjöld		
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Stjórnarlausn	8.844	8.680
Hækkun lífeyrisskuldbindingar	41.718	88.720
Framlag í lífeyrissjóð	751	746
Önnur launatengd gjöld	995	1.064
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>52.308</u>	<u>99.210</u>
Laun og launatengd gjöld eru færð meðal annars rekstrarkostnaðar.		
Engir starfsmenn störfuðu hjá félaginu á árinu 2013, en félagið kaupir þjónustu samkvæmt þjónustu og verkkaupasamningi við HS Orku hf.		
8. Afskriftir og virðisrýrnun		
Afskriftir og virðisrýrnun greinast þannig:		
Afskrift rekstrarfjármuna, skýring 11	535.220	500.033
Afskrift óefnislegra eigna, skýring 12	16.555	16.555
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>551.775</u>	<u>516.588</u>
Afskriftir skiptast þannig í rekstrarreikningi:		
Kostnaðarverð sölu	548.039	513.526
Annar rekstrarkostnaður	3.736	3.062
Afskriftir færðar í rekstrarreikningi	<u>551.775</u>	<u>516.588</u>
9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur	106.583	57.039
Fjármunatekjur samtals	<u>106.583</u>	<u>57.039</u>
Vaxtagjöld	(327.223)	(339.008)
Verðbætur	(236.918)	(266.167)
Gengistap	(203)	(472)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(564.344)</u>	<u>(605.647)</u>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(457.761)</u>	<u>(548.608)</u>

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattur

2013

2012

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:

Hækkun tekjuskattsskuldbindingar	(122.513)	(63.009)
Gjaldfærður tekjuskattur	(122.513)	(63.009)

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts vegna ársins 2013 á árinu 2014 vegna yfirfæranlegs taps.

Frestaður tekjuskattur í rekstri greinist þannig:

Breyting á tímabundnum mismun	(122.513)	(63.009)
	(122.513)	(63.009)

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

	2013		2012	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		788.273		504.873
Skatthlutfall	20,0%	(157.655)	20,0%	(100.975)
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu	(4,6%)	36.461	(6,7%)	33.690
Annað	0,2%	(1.319)	(0,8%)	4.276
Virkur tekjuskattur	15,6%	(122.513)	12,5%	(63.009)

11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- og fersk- vatnskerfi	Fasteignir og aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1.1.2012	10.070.981	5.431.772	674.255	16.177.008
Keypt á árinu	243.517	156.277	23.976	423.770
Selt á árinu	0	0	(4.499)	(4.499)
Leiðrétt frá fyrra ári	603.301	60.486	0	663.787
Staða 31.12.2012	10.917.799	5.648.535	693.732	17.260.066
Afskriftir				
Afskriftir 1.1.2012	842.078	471.759	134.282	1.448.119
Afskrifað á árinu	291.829	162.413	45.792	500.034
Selt á árinu	0	0	(3.604)	(3.604)
Staða 31.12.2012	1.133.907	634.172	176.470	1.944.549
Bókfært verð				
1.1.2012	0	0	0	
31.12.2012	9.228.903	4.960.013	539.973	14.728.889
	9.783.892	5.014.363	517.262	15.315.517

Skýringar, frh.:

11. Rekstrarfjármunir frh.:

	Rafveitukerfi	Hitaveitu- vatnskerfi	Fasteignir og fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1.1.2013	10.917.799	5.648.535	693.732	17.260.066
Keypt á árinu	330.793	78.067	97.969	506.829
Selt á árinu	0	0	(5.556)	(5.556)
Staða 31.12.2013	11.248.592	5.726.602	786.145	17.761.339
Afskriftir				
Afskriftir 1.1.2013	1.133.907	634.172	176.470	1.944.549
Afskrifað á árinu	316.773	167.951	50.496	535.220
Selt á árinu	0	0	(5.328)	(5.328)
Staða 31.12.2013	1.450.680	802.123	221.638	2.474.441
Bókfært verð	0	0	0	
1.1.2013	9.783.892	5.014.363	517.262	15.315.517
31.12.2013	9.797.912	4.924.479	564.507	15.286.898

Veðsetning eigna

Engar eignir eru veðsettar í árslok 2013.

Bakfærð virðisrýrnun

Á árinu 2008 voru fastafjármunir Hitaveitu Suðurnesja hf., fyrir uppskiptingu í HS Orku hf. og HS Veitur hf., endurmetnir og mynduðu hinir endurmetnu varanlegu rekstrarfjármunir stofnefnahag fyrirtækjanna við stofnun þeirra þann 1. desember 2008. Í ljósi ástands efnahagsmála í árslok 2008, var ákveðið að færa niður varanlega rekstrarfjármuni HS Veitna hf., um 900 milljónir króna af varfærnisástæðum sem eftir á að hyggja átti sér ekki stoð. Virðisrýrnunin var færð áður en bókhaldslegum og stjórnunarlegum aðskilnaði félaganna lauk í árslok 2008. Í ársreikningi 2013 hefur þetta verið leiðrétt og hækka því eignir vatnsveitu og raforkudreifingar um 663,8 milljónir króna að teknu tilliti til afskrifta og rýrnunar eigna. Nettó breytingin að teknu tilliti til áhrif á tekjuskattskuldbindingu er færð í gegnum eigið fé þar sem framangreind virðisrýrnun í árslok 2008 fór ekki í gegnum rekstur HS Veitna hf. og hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til samræmis.

Virðisrýrnunarpróf

Virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd í árslok til að staðfesta að eignir standi undir væntu framtíðarsjóðstreymi. Virðisrýrnunarpróf eru framkvæmd á hverja og eina sjóðstreymisskapandi einingu, þ.e. heitt vatn, ferskvatn og rafmagn. Prófin taka tillit til breyttra forsendna um tekjumyndun frá fyrra ári í samræmi við fjárhagsleg markmið fyrirtækisins um arðsemi sem fram koma í heildarstefnu fyrirtækisins um verðlagningu til notenda. Niðurstaða prófanna í árslok benda ekki til þess að félagið hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Nánar er fjallað um virðisrýrnunarpróf í skýringu 3g.

Fasteignamat og váttryggingaverð

Fasteignamat þeirra eigna fyrirtækisins sem metnar eru í fasteignamati nam um 1.303 millj. kr. í árslok 2013 (2012: 1.237 millj. kr.). Váttryggingafjárhæð eigna fyrirtækisins er um 12.087 millj. kr. í árslok 2012 (2012: 7.257 millj. kr.).

Skýringar, frh.:

12. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Nýtingarréttur
Kostnaðarverð	
Staða 1.1.2012	579.070
Staða 31.12.2012	<u>579.070</u>
Afskriftir og virðisrýrnun	
Staða 1.1.2012	49.318
Afskrifað á árinu	16.555
Staða 31.12.2012	<u>65.873</u>
Bókfært verð	
1.1.2012	529.752
31.12.2012	513.197
	Nýtingarréttur
Kostnaðarverð	
Staða 1.1.2013	579.070
Staða 31.12.2013	<u>579.070</u>
Afskriftir og virðisrýrnun	
Staða 1.1.2013	65.873
Afskrifað á árinu	16.555
Staða 31.12.2013	<u>82.428</u>
Bókfært verð	
1.1.2013	513.197
31.12.2013	496.642

Nýtingarréttur

Félagið hefur eignfært nýtingarrétt vegna samnings sem gerður hefur verið við Vestmannaeyjabæ um nýtingu neðansjárleiðslu til flutnings ferskvatns til dreifingar í Vestmannaeyjum. Samningurinn er til 35 ára.

13. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	2013		2012	
	Eignarhlutur	Bókfært verð	Eignarhlutur	Bókfært verð
Netorka hf.	8,79%	<u>9.943</u>	8,79%	<u>9.943</u>

14. Rekstrarvörubirgðir

Rekstrarvörubirgðir félagsins samanstanda af efnisbirgðum og varahlutum.

	2013	2012
Rekstrarvörubirgðir	239.979	237.689
Niðurfærsla rekstrarvörubirgða	(23.111)	(26.578)
	<u>216.868</u>	<u>211.111</u>

Skýringar, frh.:

15. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2013	2012
Viðskiptakröfur	781.926	746.315
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(91.990)	(101.213)
Krafa á HS Orku hf.	74.256	13.889
Aðrar kröfur	35.687	39.534
Niðurfærsla annarra krafna	(19.687)	(19.687)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>780.192</u>	<u>678.838</u>

16. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og bankainnstæðum.

17. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.336 millj. kr. í árslok og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu, auk réttar til arðgreiðslu. Allt hlutafé félagsins hefur verið greitt.

Lögbundinn varasjóður

Heimilt er að nota lögbundinn varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutafjárins er heimilt að nota upphæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutaféð eða til annarra þarfa.

Arður

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður að fjárhæð 450 millj. kr (0,34 kr. á hlut) á árinu 2014. Á árinu 2013 var greiddur út arður að fjárhæð 300 millj. kr (0,22 kr. á hlut).

18. Hagnaður á hlut

Grunn- og þynntur hagnaður á hlut

	2013	2012
Hagnaður ársins	665.760	441.864
Vegið meðaltal útistandandi hluta:		
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	<u>1.336.429</u>	<u>1.336.429</u>
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	0,50	0,33

19. Vaxtaberandi skuldir

Hér eru upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum félagsins, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Frekari upplýsingar um vaxtaáhættu og gjaldmiðlagengisáhættu eru veittar í skýringu 24.

	31.12.2013	31.12.2012
Langtímaskuldir		
Óveðtryggð bankalán	0	1.421
Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa með fjárhagsskilyrðum	6.328.052	6.071.780
Næsta árs afborgun langtímaskulda	(199.991)	(1.421)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	<u>6.128.061</u>	<u>6.071.780</u>
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun langtímaskulda	<u>199.991</u>	<u>1.421</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals	<u>6.328.052</u>	<u>6.073.201</u>

Skýringar, frh.:

19. Vaxtaberandi skuldir frh.

Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagi	31.12.2013		31.12.2012	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Verðtryggðar skuldir í ISK ... 2014-2033	4,0%	6.328.052	5,3%	6.073.201
Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:			31.12.2013	31.12.2012
Árið 2013			-	1.421
Árið 2014			166.235	-
Árið 2015			174.090	-
Árið 2016			182.317	-
Árið 2017			191.598	-
Árið 2018			1.344.944	6.071.780
Árið 2019 - 33			4.268.868	-
Vaxtaberandi skuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun			<u>6.328.052</u>	<u>6.073.201</u>

Langtímaskuld fyrirtækisins, skuldabréf til 10 ára útgefið 2008 var að stærstu leyti endurfjármagnað á tímabilinu með útgáfu nýs skuldabréfaflokks. HSVE 1301 sem gefin var út rafrænt hjá verðbréfaskráningu Íslands 18. apríl 2013. Nýi flokkurinn er 5.623.825 þús. króna að nafnvirði og ber 3,75% verðtryggða vexti. Höfuðstóll og vextir greiðast með 40 jöfnum greiðslum (e. annuity) fyrsta greiðsla var 15. desember 2013 og greiðist á sex mánaða fresti þar eftir.

20. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig

	2013	2012
Staða 1.1.	964.108	780.439
Leiðrétt frá fyrra ári	0	120.660
Tekjuskattur ársins	122.513	63.009
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>1.086.621</u>	<u>964.108</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

	2013	2012
Rekstrarfjármunir	1.139.829	1.103.347
Rekstrarvörubirgðir	(4.622)	(5.316)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(22.336)	(24.180)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(14.119)	(16.136)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	(12.150)	(93.560)
Frestun gengismunar skattalega	19	(47)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>1.086.621</u>	<u>964.108</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt í 10 ár frá myndun þess og skiptist þannig:

Tap ársins 2009 nýtanlegt til ársins 2019	4.831	411.881
Tap ársins 2011 nýtanlegt til ársins 2021	55.919	55.919
Yfirfæranlegt skattalegt tap samtals	<u>60.750</u>	<u>467.800</u>

21. Lífeyrisskuldbinding

Félagið kaupir þjónustu af HS Orku hf. samkvæmt þjónustu- og verkkaupasamningi milli félaganna. Félagið tekur þátt í kostnaði vegna hækkana á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. og nemur hlutdeild þess í árslok 331 millj. kr. (2012: 290 millj. kr.) og er færð sem langtímaskuld við HS Orku hf, hækkun ársins var 41 millj. kr. (2012: 89 millj. kr.). Hlutdeild félagsins í hækkunum á lífeyrisskuldbindingum HS Orku hf. er greidd með álaga á keypta þjónustu af HS Orku hf.

Skýringar, frh.:

22. Fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur námu í árslok 2013 636 millj. kr. (2012: 607 millj. kr.). Sá hluti fyrirfram innheimtra tekna sem tekjufærður verður á næsta ári er færður meðal skammtímaskulda og nemur í árslok 2013 80 millj. kr. (2012: 73 millj. kr.).

23. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2013	2012
Viðskiptaskuldir	138.693	144.502
Skuld við HS Orku hf.	157.124	222.404
Aðrar skammtímaskuldir	16.373	15.114
Aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>312.190</u>	<u>382.020</u>

24. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

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

	Skýr.	2013	2012
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	780.192	678.838
Handbært fé	16	1.744.259	1.062.259
		<u>2.524.451</u>	<u>1.741.097</u>

Mesta mögulega tapsáhætta viðskiptakrafna á reikningskiladegi:

Viðskiptakröfur, án niðurfærslu	781.926	746.315
	<u>781.926</u>	<u>746.315</u>

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	2013		2012	
	Brúttó staða	Niðurfærsla	Brúttó staða	Niðurfærsla
Ógjaldfallnar kröfur	520.047	6.996	485.205	7.648
0 - 30 daga	84.531	3.015	31.760	5.442
31 - 60 daga	32.506	2.370	18.954	4.746
61 - 90 daga	21.829	2.132	17.169	4.339
91 dags og eldri	123.013	77.477	193.227	79.037
	<u>781.926</u>	<u>91.990</u>	<u>746.315</u>	<u>101.212</u>

Breyting niðurfærslu krafna greinist þannig:

	2013	2012
Niðurfærsla 1.1.	101.212	103.436
Afskrifaðar kröfur	(53.114)	(44.802)
Niðurfærsla ársins	43.892	42.578
Niðurfærsla 31.12.	<u>91.990</u>	<u>101.212</u>

Aðrar kröfur

Aðrar kröfur eru niðurfærðar um 19,7 millj. kr. vegna óvissu um innheimtanleika.

Skýringar, frh.:

24. Fjármálagerningar, frh.:

Lausafjárahætta

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

	Bókfært verð	Samnings- bundið sjóðsflæði	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 2- 5 ár	Eftir meira en 5 ár
31. desember 2013						
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.328.052	394.764	437.293	437.362	2.456.750	5.921.460
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir	312.190	312.190	312.190			
31. desember 2012						
Vaxtaberandi langtíma- skuldir	6.073.201	8.325.829	323.225	321.804	965.412	6.715.388
Viðskipta- skuldir og aðrar skammtíma- skuldir	381.809	381.809	381.809			

Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta félagsins er óveruleg þar sem skuldir félagsins eru einvörðungu í íslenskum krónum sem og tekjur þess og gjöld.

Vaxtaáhætta og verðbótaáhætta

Vaxtaberandi fjárskuldir félagsins greinast með eftirfarandi hætti í lok ársins:

	2013	2012
Fjármálagerningar með fasta vexti		
Verðtryggðar fjárskuldir	6.328.052	6.073.201

Næmnigreining gangvirðis fjármálagerninga með fasta vexti

Fjármálagerningar félagsins með fasta vexti eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Því eiga vaxtabreytingar á uppgjörstegi ekki að hafa áhrif á rekstrarreikning félagsins. Óveruleg vaxtaáhætta er til staðar.

Næmnigreining vegna verðbóta

Ef verðlag hefði verið 1% hærra á uppgjörstegi hefði afkomu ársins eftir tekjuskatt hækkað (lækkað) um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2012.

	2013	2012
Verðtryggðar fjárskuldir	(9.492)	(9.110)

Lækkun verðlags um 1% hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist stöðugar.

Gangvirði

Það er mat stjórnenda að bókfært verð fjáreigna og fjárskulda félagsins sé um það bil jafnt gangvirði þeirra.

Skýringar, frh.:

24. Fjármálagerningar, frh.:

Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

	Fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðar- verði	Lán og kröfur	Fjáreignir til sölu	Samtals
2013				
Eignarhlutir í öðrum félögum			9.943	9.943
Viðskiptakröfur		689.936		689.936
Aðrar skammtímakröfur		90.256		90.256
Handbært fé		1.744.259		1.744.259
Samtals eignir	0	2.524.451	9.943	2.534.394
Vaxtaberandi skuldir	6.328.052			6.328.052
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk.	154.855			154.855
Samtals skuldir	6.482.907	0	0	6.482.907
2012				
Eignarhlutir í öðrum félögum			9.943	9.943
Viðskiptakröfur		658.991		658.991
Aðrar skammtímakröfur		19.847		19.847
Handbært fé		1.062.259		1.062.259
Samtals eignir	0	1.741.097	9.943	1.751.040
Vaxtaberandi skuldir	6.073.201			6.073.201
Viðskiptaskuldir og aðrar sk.sk.	159.405			159.405
Samtals skuldir	6.232.606	0	0	6.232.606

25. Skuldbindingar

Í lögum um hlutafélög er kveðið á um að ef kröfuhafi í félagi, sem skipt hefur verið, fær ekki fullnustu kröfu sinnar hjá því félagi sem kröfuna skal greiða bera önnur þáttökufélög í skiptingunni óskipta ábyrgð á skuldbindingum sem stofnast höfðu þegar upplýsingar um skiptingaráætlunina voru birtar. Ábyrgð hinna viðtökufélaganna takmarkast þó við nettóverðmæti þess eigin fjár sem rann til þeirra þegar áætlunin var birt. Er félagið því ábyrgt fyrir skuldbindingum HS Orku hf. að fjárhæð 9.449 millj. kr. í árslok 2013 (2012: 9.449 millj. kr.).

Samkvæmt árslutareikningi sem HS Orka skilaði þann 12. nóvember 2013 var heildartap tímabilsins janúar til september 2013 um 359 millj. kr. (2012: 600 millj. kr. hagnaður), eigið fé félagsins var 56,4% þann 30. september 2013 (2012: 53,4%) og handbært fé frá rekstri var 2.000 millj. kr. (2012: 2.576 millj. kr.). Er það mat stjórnenda að líkur á að á þessa ábyrgð reyni séu hverfandi.

Endanlegur ársreikningur HS Orku hf. fyrir árið 2013 liggur ekki fyrir.

26. Þjónustu- og verkkaupasamningar

Félagið kaupir þjónustu af HS Orku hf. samkvæmt þjónustu- og verkkaupasamningi milli félaganna. Á grundvelli samningsins kaupir félagið stjórnunar- og skrifstofuþjónustu, auk þjónustu vegna reksturs veitukerfa félagsins. Samningur þessi er ótímabundinn en er uppsegjanlegur með 18 mánaða fyrirvara miðað við áramót.

Skýringar, frh.:

27. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Aðilar teljast vera tengdir aðilar ef þeir fara með bein eða óbein yfirráð í félaginu eða hafa vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu þess. Meðal tengdra aðila félagsins eru: Lykilstjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir lykilstjórnenda og félög þar sem lykilstjórnendur eða nánir fjölskyldumeðlimir þeirra fara með yfirráð eða veruleg áhrif. Félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð eða hefur veruleg áhrif teljast tengdir aðilar.

Upplýsingar um laun stjórnar koma fram í skýringu nr. 7.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2013:	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
HS Orka hf.	1.964.876	82.418	74.256	157.124
Reykjanesbær, hluthafi	469	252.080	30.711	0
Orkuveita Reykjavíkur, hluthafi	914	1.703	168	97
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	0	91.584	10.825	0
	<u>1.966.259</u>	<u>427.785</u>	<u>115.960</u>	<u>157.221</u>

Viðskipti við tengd félög árið 2012:	Keypt þjónusta	Seld þjónusta	Kröfur	Skuldir
HS Orka hf.	1.830.312	23.349	13.890	222.404
Reykjanesbær, hluthafi	280	121.017	51.052	0
Orkuveita Reykjavíkur, hluthafi	2.706	2.296	162	109
Hafnarfjarðarbær, hluthafi	311	84.768	20.805	0
	<u>1.833.609</u>	<u>231.430</u>	<u>85.909</u>	<u>222.513</u>

Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdar grundvelli

28. Atburðir eftir reikningsskiladag

Gengið hefur verið frá sölu á 34,38% hlut í félaginu með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Ef það fæst þarf stjórn félagsins og síðan Hafnarfjarðarbær að taka afstöðu til nýtingar forkaupsréttar.

Borist hefur úrskurður „Kærunefndar raforkumála“ vegna kæru HS Veitna frá 23. nóvember 2012 á úrskurði ákvörðunar Orkustofnunar um leyfða arðsemi flutningsfyrirtækis og dreifiveitna raforku fyrir tekjumarkatímabilið 2012 – 2015. Úrskurðarorðið er að „Hin kærða ákvörðun er felld úr gildi og lagt fyrir Orkustofnun að taka nýja ákvörðun að fengnu nýju mati sérfróðra aðila sbr. 2. tölul. 3. mgr. 12. gr. raforkulaga nr. 65/2003“. Hver niðurstaðan verður er óljóst á þessum tímapunkti en hún hefur áhrif á afkomu raforkudreifingar á tímabilinu.

29. Samþykki ársreiknings

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 21. febrúar 2014.