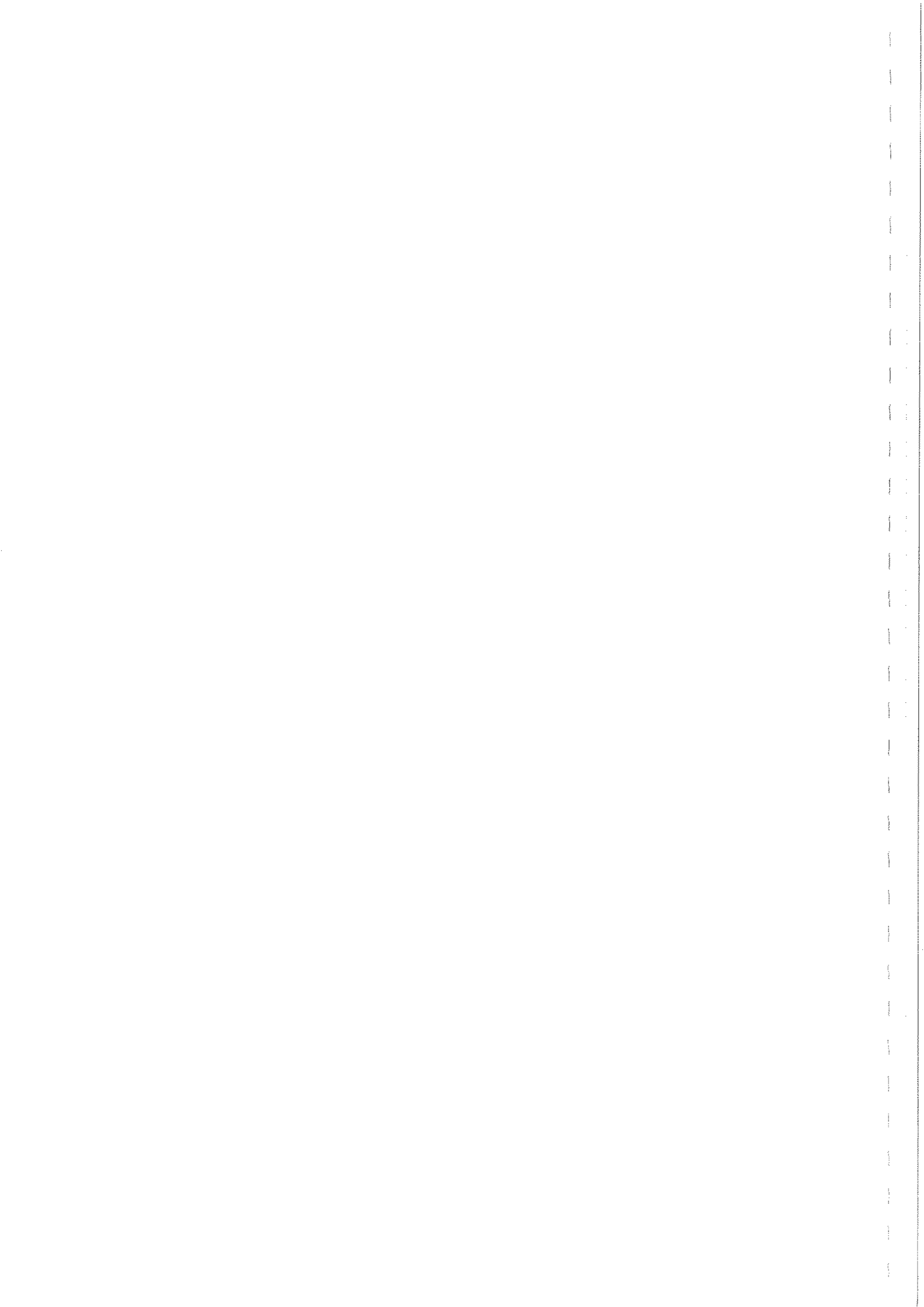




**HITAVEITUFÉLAG  
HVALFJARÐAR, SF**

# Ársreikningur 2011

Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf  
Kalastaðakoti  
301 Akranesi  
kt: 670289-5089



# Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf.

Ársreikningur 2011

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðanda og skoðunarmanna.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur.....	5-6
Yfirlit um sjóðstreymi.....	7
Skýringar.....	8-10



## Áritun endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf.

Við höfum aðstoðað við gerð ársreiknings fyrir Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf. vegna ársins 2011.

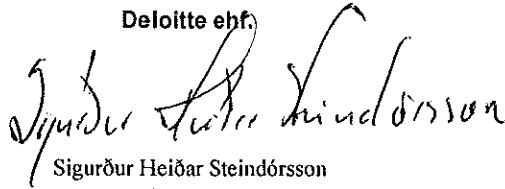
Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar.

Við höfum skipulagt og hagað vinnu okkar í samræmi við við alþjóðlegan staðal, ISRS 4410, um gerð óendurskoðaðra reikningsskila með það að markmiði að aðstoða Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf. við að leggja fram ársreikning sem er í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur á Íslandi. Ársreikningurinn er byggður á bókhaldi félagsins og öðrum upplýsingum stjórnenda félagsins. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir ársreikningnum.

Við höfum ekki endurskoðað ársreikninginn og látum því ekki í ljós álit á honum.

Kópavogi, 24. apríl 2012.

Deloitte ehf.



Sigurður Heiðar Steindórssón  
endurskoðandi

## Áritun skoðunarmanna

Til stjórnar og félagsmanna Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf.

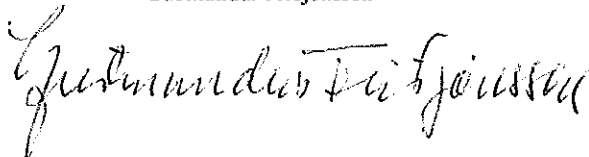
Undirritaðir, kjörnir skoðunarmenn Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. höfum yfirfarið bókhald og ársreikning Hitaveitufélags Hvalfjarðar fyrir árið 2011 og leggjum til að hann verði samþykktur. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2011, efnahag þess 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011 í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

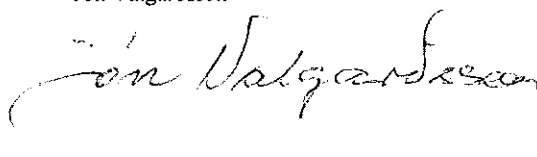
Hvalfjarðarsveit, 24. apríl 2012.

### Kjörnir skoðunarmenn

Guðmundur Friðjónsson



Jón Valgarðsson





## Skýrsla stjórnar

Að álit stjórnar Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. koma fram í ársreikningi þessum fyrir árið 2011 allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Rekstrartekjur á árinu 2011 námu 32,4 milljónum króna en voru 29,6 milljónir króna árið áður og nemur hækkunin á milli ára 9,4%. Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA) nam 11,8 milljónum króna en var 12,9 milljónir króna árið áður og nemur lækkunin 1,2% milli ára. Hagnaður af rekstri félagsins á árinu nam um 4,8 milljónum króna og leggur stjórn félagsins til að með afkomu ársins verði farið eins og sýnt er í yfirliti um breytingar á eigin fé félagsins.

Heildareignir félagsins námu 86,9 milljónir króna í árslok og skuldir námu 11,0 milljónum króna. Eigið fé í árslok nam 75,9 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall var 87,3% í árslok en var 82,7% árið áður.

Tilgangur félagsins er að leggja hitaveitu, selja heitt vatn og afla frekari jarðvarma ef þörf krefur, eftir því sem hagkvæmt þykir og ástæður leyfa.

Eigendur félagsins í árslok 2011 eru Hvalfjarðarsveit, sem á 50% af skráðu stofnfé og aðrir aðilar, 20 að tölum, sem eiga samtals 50% af skráðu stofnfé, þar af nemur eigið stofnfé félagsins sjálfs 7,14%. Stofnfé annarra skiptist þannig að sautján félagsmenn eiga 2,38% og tveir eiga 1,19%.

Stjórn Hitaveitufélags Hvalfjarðar sf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2011 með undirritun sinni.

Hvalfjarðarsveit, 24/4 2012.

Í stjórn

Karl Ingi Sveinsson  
formaður

Karl Ingi Sveinsson

Stemundur Víglandsson

Stemundur Víglandsson

Guðjón Jónasson

Guðjón Jónasson





## Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
<b>Rekstrartekjur</b> .....		32.362.355	29.568.881
Rekstur hitaveitukerfa .....		(15.723.808)	(11.835.508)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		(3.370.668)	(3.915.685)
Annar rekstrarkostnaður .....		(1.463.905)	(911.613)
<b>Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA)</b> .....		11.803.974	12.906.075
Afskriftir .....	2	<u>(4.849.771)</u>	<u>(4.837.340)</u>
<b>Rekstrartap, hagnaður</b> .....		6.954.203	8.068.735
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals .....	10	<u>627.870</u>	<u>1.285.156</u>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b> .....		7.582.073	9.353.891
Tekjuskattur .....	8,9	<u>(2.735.990)</u>	<u>(3.663.001)</u>
<b>Hagnaður (tap)</b> .....		<u>4.846.083</u>	<u>5.690.890</u>

## Efnahagsreikningur

<b>Eignir</b>			
	Skýr.	31.12.2011	31.12.2010
<b>Fastafjármunir</b>			
<b>Varanlegir rekstrarfjármunir</b>			
Veitukerfi .....	3,4	59.722.464	64.572.235
		<u>59.722.464</u>	<u>64.572.235</u>
<b>Fastafjármunir</b>		<u>59.722.464</u>	<u>64.572.235</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
<b>Skammtímakröfur</b>			
Viðskiptakröfur .....	5	5.013.021	1.061.093
Aðrar skammtímakröfur .....		647.264	635.927
		<u>5.660.285</u>	<u>1.697.020</u>
<b>Handbært fé</b>			
Bankainnstæður .....		21.509.285	19.616.338
		<u>21.509.285</u>	<u>19.616.338</u>
<b>Veltufjármunir</b>		<u>27.169.570</u>	<u>21.313.358</u>
<b>Eignir</b>		<u><u>86.892.034</u></u>	<u><u>85.885.593</u></u>

## 31. desember 2011

<b>Eigið fé og skuldir</b>			
	Skýr.	31.12.2011	31.12.2010
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....		67.109.194	67.109.194
Óráðstafað (ójafnað) eigið fé .....		8.744.083	3.898.000
<b>Eigið fé</b>	6,7	<u>75.853.277</u>	<u>71.007.194</u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Skuldbindingar</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	8	<u>9.033.602</u>	<u>6.530.777</u>
		9.033.602	6.530.777
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Viðskiptaskuldir .....		1.771.990	1.308.495
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....		0	6.569.882
Ógreiddir skattar.....	9	233.165	424.801
Aðrar skammtímaskuldir.....		0	44.444
		<u>2.005.155</u>	<u>8.347.622</u>
<b>Skuldir</b>		<u>11.038.757</u>	<u>14.878.399</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		<u>86.892.034</u>	<u>85.885.593</u>

## Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		4.846.083	5.690.890
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi</b>			
Afskriftir .....		4.849.771	4.837.340
Tekjuskattsskuldbinding - breyting .....		2.502.825	3.238.200
Verðbætur og gengismunur af eignum og skuldum .....		0	(600.284)
<b>Veltufé frá rekstri</b>		12.198.679	13.166.146
<b>Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>			
Skammtímakröfur, (hækkun), lækkun .....		(3.963.265)	718.073
Skammtímaskuldir, hækkun .....		227.415	591.653
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		8.462.829	14.475.872
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Viðbót við fastafjármuni .....		0	(621.547)
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		0	(621.547)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Afborganir langtímaskulda .....		(6.569.882)	(908.184)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		(6.569.882)	(908.184)
<b>Hækkun handbærs fjár</b> .....		1.892.947	12.946.141
<b>Handbært fé í upphafi árs</b> .....		19.616.338	6.670.197
<b>Handbært fé í lok árs</b> .....		21.509.285	19.616.338

# Skýringar

## Starfsemi

1. Hitaveitufélag Hvalfjarðar sf. er sameignarfélag og starfar á grundvelli laga nr. 50/2007 um sameignarfélög. Tilgangur félagsins er að leggja hitaveitu, selja heitt vatn og afla frekari jarðvarma ef þörf krefur, eftir því sem hagkvæmt þykir og ástæður leyfa. Ennfremur að annast rekstur og viðhald á öllum eignum félagsins.

## Reikningsskilaaðferðir

2. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur á Íslandi. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári.

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

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

## Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:	Veitukerfi
Stofnverð í ársbyrjun.....	120.622.762
Afskrifað áður .....	(56.672.074)
Bókfært verð í ársbyrjun.....	63.950.688
Viðbót á árinu.....	621.547
Afskrifað á árinu .....	(4.849.771)
Bókfært verð í árslok.....	59.722.464
Afskriftarhlutföll .....	4%

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði. Afskriftir af keyptum eignum á árinu eru reiknaðar miðað við ársafskrift, en ekki eru reiknaðar afskriftir af seldum eignum.

4. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinast þannig:	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Veitukerfi.....	2.725.000	10.004.000	59.722.464
	2.725.000	10.004.000	59.722.464

## Skammtímakröfur

5. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 819.000. 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 árinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun.....	500.000
Tapaðar kröfur á árinu .....	0
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu .....	319.000
	819.000

## Skýringar

### Eigið fé

6. Stofnfé greinist þannig:	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarstofnfé samkvæmt sameignarfélagssamningi.....	100,00%	72.269.216
Eigið stofnfé í árslok .....	-7,14%	(5.160.022)
Stofnfé í árslok samkvæmt ársreikningi.....	92,86%	67.109.194

Hvalfjarðarsveit fer með eitt atkvæði í félaginu, 17 aðilar fara með eitt atkvæði hver og tveir aðilar með eitt atkvæði saman.

7. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Yfirfært frá fyrra ári .....	67.109.194	3.898.000	71.007.194
Hagnaður (tap) ársins .....	67.109.194	4.846.083	4.846.083
	67.109.194	8.744.083	75.853.277

### Skuldbindingar

8. Tekjuskattskuldbinding félagsins sem nemur kr. 9.033.602 í árslok 2012. Hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Breyting skattsinneignarinnar á árinu greinist þannig:	2011	2010
Tekjuskattskuldbinding í ársbyrjun.....	6.530.777	3.292.577
Hækkun tekjuskattshlutfalls úr 32,7% í 36% (gjaldfært í rekstri).....	0	598.655
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2012/2011.....	(233.165)	(424.801)
Tekjuskattur vegna ársins 2011/2010 (gjaldfært í rekstri).....	2.735.990	3.064.346
Tekjuskattskuldbinding í árslok .....	9.033.602	6.530.777
 Tekjuskattsinneign félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:		
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	9.495.710	6.876.832
Aðrir liðir .....	(462.108)	(346.055)
	9.033.602	6.530.777

## Skýringar

### Skattamál

9. Tekjuskattur sem gjaldfærður er í rekstrarreikningi nemur samtals kr. 2.735.990. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2012 nemur samtals kr. 233.165.

### Önnur mál

10. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	2011	2010
Vaxtatekjur.....	638.277	773.180
	<u>638.277</u>	<u>773.180</u>
Leiðréttar verðbætur langtímaskuldar, frá fyrra ári.....	0	657.215
Vextir og verðbætur.....	(10.407)	(145.239)
	<u>(10.407)</u>	<u>511.976</u>
	<u>627.870</u>	<u>1.285.156</u>
Samtals fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	627.870	1.285.156

### 11. Greiðslur til stjórnarmanna:

Heildargreiðslur til stjórnarmanna fyrir stjórnunarstörf og verkelegar framkvæmdir námu samtals 4,7 milljónum króna (án vsk) á árinu 2011 samanborið við 4,5 milljónir árið áður.

## Sundurliðanir

	2011	2010
<b>Rekstrartekjur</b>		
Vatnssala - eigendur .....	6.159.125	5.501.030
Vatnssala - aðrir .....	23.943.109	22.394.599
Umhverfis- og auðlindaskattur .....	(602.179)	(549.837)
* Tengigjöld v/nýlagna .....	2.363.275	1.318.875
Mælaleiga .....	499.025	477.052
Selt efni .....	0	427.162
	<u>32.362.355</u>	<u>29.568.881</u>
<b>Rekstur hitaveitukerfa /nýlagnir vegna heimtauga</b>		
Rafmagn .....	5.066.452	4.715.520
Efni og flutningur .....	4.657.077	3.526.435
Verktakar .....	5.114.349	3.782.245
Matar- og kaffikostnaður .....	17.130	30.355
Aðkeypt ráðgjafajónusta /hönnun ÚH .....	868.800	402.500
Eignfært á veitukerfi .....	0	(621.547)
	<u>15.723.808</u>	<u>11.835.508</u>
* Á mót tengigjöldum vegna nýlagna, sem tekjufærðar eru sérstaklega á árinu, er gjaldfærður allur kostnaður sem til fellur vegna lagningar þeirra.		
<b>Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður</b>		
Sími og burðargjöld .....	106.537	160.760
Pappír, ritföng og prentun .....	33.073	36.631
Hreinlætisvörur .....	0	897
Viðhald áhalda .....	11.511	0
Gjaldfærð áhöld .....	48.373	87.080
Aðkeypt þjónusta vegna stjórnunar .....	900.000	872.944
Skrifstofuumsjón .....	860.000	840.000
Aðkeypt þjónusta, skoðunamenn .....	24.000	44.000
Kostnaður vegna aðalfundar .....	50.000	49.161
Reikningsleg aðstoð .....	690.603	652.535
Önnur aðstoð endurskoðanda .....	0	77.100
Lögfræðileg aðstoð .....	34.717	244.164
Gjafir og framlög .....	7.500	0
Innheimtukostnaður - KB banki hf. ....	267.252	332.809
Niðurfærsla viðskiptakrafna (varúðarfærsla) .....	319.000	500.000
Afskrifaðar tapaðar kröfur .....	0	0
Ósundurliðaður kostnaður .....	18.102	17.604
	<u>3.370.668</u>	<u>3.915.685</u>



## Sundurliðanir

	2011	2010
<b>Annar rekstrarkostnaður</b>		
Vátryggingar .....	76.859	65.813
Fasteignagjöld .....	34.440	34.584
Leiga á landi .....	243.545	224.642
Mæjaleiga .....	646.329	142.202
Húsaleiga án vsk .....	462.732	444.372
	<u>1.463.905</u>	<u>911.613</u>
<b>Aðrar skammtímakröfur</b>		
Fjármagnstekjuskattur .....	118.477	141.484
Virðisaukaskattur .....	528.787	494.443
	<u>647.264</u>	<u>635.927</u>
<b>Viðskiptaskuldir</b>		
Ógreiddur bókhaldskostnaður .....	542.687	539.319
Ógreiddur kostnaður .....	1.229.303	769.176
	<u>1.771.990</u>	<u>1.308.495</u>

