

# **Rarik ohf.**

**Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
30. júní 2011**

Rarik ohf.  
Bíldshöfða 9  
110 Reykjavík

Kt. 520269-2669

# Efnisyfirlit

---

|                                                        |   |                           |   |
|--------------------------------------------------------|---|---------------------------|---|
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar ..... | 3 | Eiginfjáryfirlit .....    | 7 |
| Könnunaráritun endurskoðenda .....                     | 4 | Sjóðstreymisyfirlit ..... | 8 |
| Yfirlit um heildarafkomu .....                         | 5 | Skýringar .....           | 9 |
| Efnahagsreikningur .....                               | 6 |                           |   |

## Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

RARIK ohf. er veitufyrirtæki sem annast dreifingu á rafmagni samkvæmt ákvæðum raforkulaga nr. 65/2003 og rekur auk þess hitaveitur. Dótturfélög RARIK eru Orkusalan ehf sem annast framleiðslu og sölu á rafmagni, RARIK Orkuþróun ehf sem vinnur að uppbyggingu og þróun orkukerfa og Ljós og gagnaleiðari ehf. sem heldur utan um ljósleiðaraeign samstæðunnar. Þá er Landsnet hf. hlutdeildarfélag RARIK.

Árshlutareikningurinn fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2011 er gerður í samræmi við alþjóðlega reiknings-skilastaðla og hefur að geyma samandregin samstæðureikning fyrir RARIK og dótturfélögin.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu voru tekjur félagsins 4.979 milljónir króna, rekstrargjöld 4.074 milljónir króna og rekstrarhagnaður 905 milljónir króna. Fjármagnsgjöld umfram fjármunatekjur voru 981 milljón króna og áhrif hlutdeildarfélags neikvæð um 30 milljónir króna. Heildartap tímabilsins var því 91 milljón króna að teknu tilliti til tekjuskatts.

Eigið fé, samkvæmt efnahagsreikningi í lok tímabilsins var 18.223 milljónir króna.

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

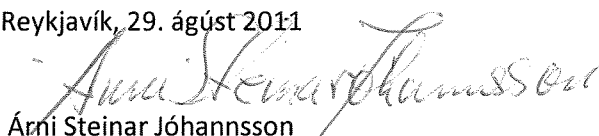
### Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningurinn í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2011, rekstrarafkomu fyrirtækisins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2011.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glöggt yfirlit yfir rekstrarárangur fyrirtækisins, stöðu þess og þróun og gefi auk þess góða mynd af helstu áhættuþáttum sem fyrirtækið býr við.

Stjórn og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar með undirritun sinni.

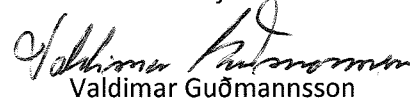
Reykjavík, 29. ágúst 2011

  
Árni Steinar Jóhannsson  
formaður

  
Ingibjörg Sigmundsdóttir

  
Hilmar Gunnlaugsson

  
Huld Aðalbjarnardóttir

  
Valdimar Guðmannsson

  
Trvggi Þór Haraldsson  
forstjóri

## Könnunaráritun endurskoðenda

---

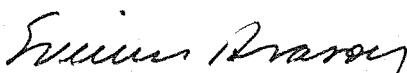
Til stjórnar Rarik ohf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Rarik ohf. samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2011. Hann hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur fyrirtækisins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

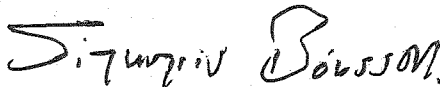
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að árshlutareikningurinn gefi ekki glögga mynd af afkomu fyrirtækisins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2011 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ríkisendurskoðun, 29. ágúst 2011



Sveinn Arason,  
ríkisendurskoðandi



Sigurgeir Bóasson,  
endurskoðandi

## Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2011

|                                                             | Skýr. | 2011<br>1.1. - 30.6. | 2010<br>1.1. - 30.6. |
|-------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>Rekstrartekjur</b>                                       |       |                      |                      |
| Raforkusala .....                                           |       | 1.756.780            | 1.623.018            |
| Dreifing raforku .....                                      |       | 2.707.602            | 2.507.721            |
| Sala á heitu vatni .....                                    |       | 215.433              | 210.040              |
| Aðrar tekjur .....                                          |       | 299.576              | 328.592              |
|                                                             |       | <u>4.979.391</u>     | <u>4.669.371</u>     |
| <b>Rekstrargjöld</b>                                        |       |                      |                      |
| Orkukaup .....                                              |       | 1.380.664            | 1.245.993            |
| Rekstur veitukerfa .....                                    |       | 1.962.349            | 1.853.991            |
| Annar rekstrarkostnaður .....                               |       | 731.668              | 784.610              |
|                                                             |       | <u>4.074.681</u>     | <u>3.884.594</u>     |
| Rekstrarhagnaður                                            |       | <u>904.710</u>       | <u>784.777</u>       |
| <b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>                   |       |                      |                      |
| Fjármunatekjur .....                                        |       | 16.623               | 81.194               |
| Fjármagnsgjöld .....                                        | (     | 997.602)             | ( 48.800)            |
| Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga .....                  |       | 0                    | 216.008              |
|                                                             | 7     | <u>( 980.979)</u>    | <u>248.402</u>       |
| Áhrif hlutdeildarfélags .....                               | (     | 29.841)              | 232.772              |
| (Tap) hagnaður fyrir skatta                                 | (     | 106.110)             | 1.265.951            |
| Tekjuskattur .....                                          | 8     | 15.268               | ( 186.077)           |
| <b>(Heildartap) heildarhagnaður tímabilsins</b> .....       | (     | <u>90.842)</u>       | <u>1.079.874</u>     |
| <b>Hagnaður (-tap) á hlut</b>                               |       |                      |                      |
| (Grunntap) -hagnaður og (þynnt tap) þynntur hagnaður á hlut |       | ( 0,02)              | 0,22                 |

Skýringar á bls. 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

## Efnahagsreikningur 30. júní 2011

|                                                  | Skýr. | 30.06.2011               | 31.12.2010               |
|--------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Eignir</b>                                    |       |                          |                          |
| Rekstrarfjármunir .....                          | 9     | 29.920.196               | 29.968.453               |
| Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....          |       | 2.586.284                | 2.616.125                |
| Eignarhlutir í öðrum félögum .....               |       | 221.173                  | 189.589                  |
| Skuldabréfaeign .....                            |       | 303.248                  | 0                        |
| Tekjuskattseign .....                            |       | 1.004.077                | 988.843                  |
| Fastafjármunir samtals                           |       | <u>34.034.978</u>        | <u>33.763.010</u>        |
| Birgðir .....                                    |       | 826.847                  | 465.230                  |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....   |       | 1.440.136                | 1.699.272                |
| Handbært fé .....                                |       | 302.444                  | 1.104.430                |
| Veltufjármunir samtals                           |       | <u>2.569.427</u>         | <u>3.268.932</u>         |
| <b>Eignir samtals</b>                            |       | <u><u>36.604.405</u></u> | <u><u>37.031.942</u></u> |
| <b>Eigið fé</b>                                  |       |                          |                          |
| Hlutafé .....                                    |       | 5.000.000                | 5.000.000                |
| Yfirverðsreikningur .....                        |       | 9.565.330                | 9.565.330                |
| Endurmatsreikningur .....                        |       | 8.307.354                | 8.307.354                |
| Ójafnað eigið fé .....                           |       | ( 4.649.869)             | ( 4.559.027)             |
| Eigið fé samtals                                 |       | <u>18.222.815</u>        | <u>18.313.657</u>        |
| <b>Langtímaskuldir</b>                           |       |                          |                          |
| Skuldir til langs tíma .....                     | 10    | 14.633.270               | 14.593.590               |
| Skuldbinding vegna niðurrifs .....               |       | 559.103                  | 528.318                  |
| Afleiðusamningar .....                           | 11    | 764.996                  | 723.971                  |
| Langtímaskuldir samtals                          |       | <u>15.957.369</u>        | <u>15.845.879</u>        |
| <b>Skammtímaskuldir</b>                          |       |                          |                          |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir ..... |       | 1.309.807                | 1.753.162                |
| Afborganir langtímaskulda á næsta ári .....      | 10    | 1.114.414                | 1.119.244                |
| Skammtímaskuldir samtals                         |       | <u>2.424.221</u>         | <u>2.872.406</u>         |
| Skuldir samtals                                  |       | <u>18.381.590</u>        | <u>18.718.285</u>        |
| <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>               |       | <u><u>36.604.405</u></u> | <u><u>37.031.942</u></u> |

Skýringar á bls. 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

# Eiginfjárfirlit 30. júní 2011

|                                   | Hlutfé    | Yfirverðs-<br>reikningur | Endurmats-<br>reikningur | Ójafnað<br>eigið fé | Eigið fé<br>samtals |
|-----------------------------------|-----------|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>1. janúar - 30. júní 2010</b>  |           |                          |                          |                     |                     |
| Eigið fé 1. janúar 2010 .....     | 5.000.000 | 9.565.330                | 8.522.923                | ( 7.106.441)        | 15.981.812          |
| Hagnaður tímabilsins .....        |           |                          |                          | 1.079.789           | 1.079.789           |
| Heildarhagnaður tímabilsins ..... |           |                          | 0                        | 1.079.789           | 1.079.789           |
| Eigið fé 30. júní 2010 .....      | 5.000.000 | 9.565.330                | 8.522.923                | ( 6.026.652)        | 17.061.601          |

## 1. janúar til 30. júní 2011

|                               |           |           |           |              |            |
|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|--------------|------------|
| Eigið fé 1. janúar 2011 ..... | 5.000.000 | 9.565.330 | 8.307.354 | ( 4.559.027) | 18.313.657 |
| Tap tímabilsins .....         |           |           |           | ( 90.842)    | ( 90.842)  |
| Heildartap tímabilsins .....  |           |           | 0         | ( 90.842)    | ( 90.842)  |
| Eigið fé 30. júní 2011 .....  | 5.000.000 | 9.565.330 | 8.307.354 | ( 4.649.869) | 18.222.815 |

Skýringar á bls. 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2011

|                                                   | Skýr. | 2011<br>1.1 - 30.6. | 2010<br>1.1. - 30.6. |
|---------------------------------------------------|-------|---------------------|----------------------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                         |       |                     |                      |
| (Tap) hagnaður tímabilsins .....                  | (     | 90.842)             | 1.079.874            |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:  |       |                     |                      |
| Sölutap ( söluhagnaður ) eigna .....              | (     | 1.314)              | ( 488)               |
| Afskriftir .....                                  |       | 627.067             | 570.876              |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....                     |       | 29.841              | ( 232.772)           |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....            |       | 981.049             | ( 248.402)           |
| Skatteign .....                                   | (     | 15.268)             | 186.077              |
| Afleiðusamningur .....                            |       | 0                   | 216.008              |
| Hreint veltufé frá rekstri fyrir vexti og skatta  |       | 1.530.533           | 1.571.173            |
| Birgðir, hækkun .....                             | (     | 361.617)            | ( 226.124)           |
| Skammtímakröfur og birgðir, lækkun (hækkun) ..... |       | 259.136             | ( 211.227)           |
| Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....           | (     | 489.633)            | ( 309.452)           |
| Handbært fé frá rekstri fyrir vexti og skatta     |       | 938.419             | 824.370              |
| Innheimtar vaxtatekjur .....                      |       | 15.572              | 14.698               |
| Greidd vaxtagjöld .....                           | (     | 337.350)            | ( 564.161)           |
| Handbært fé frá rekstri                           |       | 616.641             | 274.907              |
| <b>Fjárfestingarhreyfingar</b>                    |       |                     |                      |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....             | (     | 599.750)            | ( 403.226)           |
| Söluverð seldra rekstrarfjármuna .....            |       | 22.254              | 11.327               |
| Fjárfesting í öðrum félögum .....                 |       | 31.583              | 3.193                |
| Skuldabréf .....                                  | (     | 300.000)            | 0                    |
| Fjárfestingarhreyfingar                           | (     | 845.913)            | ( 388.706)           |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                     |       |                     |                      |
| Tekin ný langtímalán .....                        |       | 0                   | 3.000.000            |
| Afborganir langtímalána .....                     | (     | 572.714)            | ( 646.011)           |
| Greidd bankalán .....                             |       | 0                   | ( 2.500.000)         |
| Fjármögnunarhreyfingar                            | (     | 572.714)            | ( 146.011)           |
| Lækkun á handbæru fé .....                        | (     | 801.986)            | ( 259.810)           |
| Handbært fé í ársbyrjun .....                     |       | 1.104.430           | 857.132              |
| Handbært fé í lok tímabilsins .....               |       | 302.444             | 597.322              |

Skýringar á bls. 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins

# Skýringar

---

## 1. Félagið

Rarik ohf. er íslenskt opinbert hlutafélag og er lögheimili þess að Bíldshöfða 9 í Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning 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. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur Rarik ohf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2010.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 29. ágúst 2011

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2010. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess [www.rarik.is](http://www.rarik.is) og á vef Kauphallar Íslands; [www.omxnordicexchange.com](http://www.omxnordicexchange.com).

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins, og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

## 4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla 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 verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þessar 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.

## 5. Starfsþáttayfirlit

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

|                                                | Orkudreifing | Orkusala  | Annað     | Samtals    |
|------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|------------|
| <b>Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2011</b>     |              |           |           |            |
| <b>Rekstrarstarfsþættir</b>                    |              |           |           |            |
| Tekjur frá viðskiptamönnum .....               | 2.707.602    | 1.756.780 | 515.009   | 4.979.391  |
| Innri sala .....                               | 7.546        | 205.067   | 68.673    | 281.286    |
| Tekjur samtals .....                           | 2.715.148    | 1.961.847 | 583.682   | 5.260.677  |
| Rekstrarafkoma starfsþátta .....               | 497.400      | 318.626   | 88.684    | 904.710    |
| <b>Óskipt gjöld</b>                            |              |           |           |            |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals ..... |              |           |           | ( 980.979) |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....                  |              |           |           | ( 29.841)  |
| Tekjuskattur .....                             |              |           |           | 15.268     |
| Hagnaður tímabilsins .....                     |              |           |           | ( 90.842 ) |
| Starfsþáttaeignir .....                        | 21.390.830   | 7.408.310 | 1.121.056 | 29.920.196 |
| Hlutdeildarfélag .....                         |              |           |           | 2.586.284  |
| Óskiptar eignir .....                          |              |           |           | 4.097.925  |
| Eignir samtals .....                           | 21.390.830   | 7.408.310 | 1.121.056 | 36.604.405 |
| Óskiptar skuldir .....                         |              |           |           | 18.381.590 |
| Fjárfestingar .....                            | 566.703      | 6.400     | 26.647    | 599.750    |
| Afskriftir .....                               | 536.525      | 69.458    | 21.084    | 627.067    |
| <b>Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2010</b>     |              |           |           |            |
| Tekjur frá viðskiptamönnum .....               | 2.507.721    | 1.623.018 | 538.632   | 4.669.371  |
| Innri sala .....                               | 7.971        | 192.993   | 60.157    | 261.121    |
| Tekjur samtals .....                           | 2.515.692    | 1.816.011 | 598.789   | 4.930.492  |
| Rekstrarafkoma starfsþátta .....               | 411.946      | 308.966   | 63.865    | 784.777    |
| <b>Óskipt gjöld</b>                            |              |           |           |            |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals ..... |              |           |           | 248.402    |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....                  |              |           |           | 232.772    |
| Tekjuskattur .....                             |              |           |           | ( 186.077) |
| Tap tímabilsins .....                          |              |           |           | 1.079.874  |
| Starfsþáttaeignir .....                        | 21.034.157   | 7.503.352 | 860.021   | 29.397.530 |
| Hlutdeildarfélag .....                         |              |           |           | 2.106.051  |
| Óskiptar eignir .....                          |              |           |           | 4.232.376  |
| Eignir samtals .....                           | 21.034.157   | 7.503.352 | 860.021   | 35.735.957 |
| Óskiptar skuldir .....                         |              |           |           | 18.674.271 |
| Fjárfestingar .....                            | 413.035      | 553       | 15.070    | 428.658    |
| Afskriftir .....                               | 460.219      | 69.377    | 41.280    | 570.876    |

## Skýringar, frh.:

### 6. Laun og launatengd gjöld

|                                                 | 2.011          | 2.010          |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Laun og launatengd gjöld greinast þannig</i> | 1.1-30.6       | 1.1-30.6       |
| Laun .....                                      | 716.292        | 687.974        |
| Launatengd gjöld .....                          | 194.667        | 186.562        |
| Laun og launatengd gjöld samtals                | <u>910.959</u> | <u>874.536</u> |

### 7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

|                                                          |                   |                  |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <i>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:</i> | 2011              | 2010             |
|                                                          | 1.1. - 30.6.      | 1.1. - 30.6.     |
| Vaxtatekjur .....                                        | 16.623            | 81.194           |
| Gengismunur .....                                        |                   |                  |
| Fjármunatekjur samtals                                   | <u>16.623</u>     | <u>81.194</u>    |
| <br>                                                     |                   |                  |
| Vaxtagjöld, verðbætur .....                              | ( 643.818)        | ( 610.725)       |
| Gengismunur .....                                        | ( 353.854)        | 561.925          |
| Fjármagnsgjöld samtals                                   | <u>( 997.672)</u> | <u>( 48.800)</u> |
| <br>                                                     |                   |                  |
| Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga .....               | 0                 | 216.008          |
| <br>                                                     |                   |                  |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals                 | <u>( 981.049)</u> | <u>248.402</u>   |

### 8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins á fyrstu 6 mánuðum ársins 2011 nam -14,4% (-14,7% á sama tímabili árið 2010). Breyting á virku tekjuskattshlutfalli stafar af hækkuð tekjuskattshlutfalls fyrir árið 2011 úr 18% í 20% sem og afkomu hlutdeildarfélaganna.

## Skýringar, frh.:

### 6. Laun og launatengd gjöld

|                                                 | 2011           | 2010           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Laun og launatengd gjöld greinast þannig</i> | 1.1-30.6       | 1.1-30.6       |
| Laun .....                                      | 716.292        | 687.974        |
| Launatengd gjöld .....                          | 194.667        | 186.562        |
| Laun og launatengd gjöld samtals                | <u>910.959</u> | <u>874.536</u> |

### 7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

| <i>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:</i> | 2011              | 2010             |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                          | 1.1. - 30.6.      | 1.1. - 30.6.     |
| Vaxtatekjur .....                                        | 16.623            | 81.194           |
| Gengismunur .....                                        |                   |                  |
| Fjármunatekjur samtals                                   | <u>16.623</u>     | <u>81.194</u>    |
| Vaxtagjöld, verðbætur .....                              | ( 643.818)        | ( 610.725)       |
| Gengismunur .....                                        | ( 353.854)        | 561.925          |
| Fjármagnsgjöld samtals                                   | <u>( 997.672)</u> | <u>( 48.800)</u> |
| Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga .....               | 0                 | 216.008          |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals                 | <u>( 981.049)</u> | <u>248.402</u>   |

### 8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins á fyrstu 6 mánuðum ársins 2011 nam -14,4% (-14,7% á sama tímabili árið 2010). Breyting á virku tekjuskattshlutfalli stafar af hækkun tekjuskattshlutfalls fyrir árið 2011 úr 18% í 20% sem og afkomu hlutdeildarfélaganna.

## Skýringar, frh.:

### 6. Laun og launatengd gjöld

|                                                 | 2011           | 2010           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Laun og launatengd gjöld greinast þannig</i> | 1.1-30.6       | 1.1-30.6       |
| Laun .....                                      | 716.292        | 687.974        |
| Launatengd gjöld .....                          | 194.667        | 186.562        |
| Laun og launatengd gjöld samtals                | <u>910.959</u> | <u>874.536</u> |

### 7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

| <i>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:</i> | 2011              | 2010             |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                                          | 1.1. - 30.6.      | 1.1. - 30.6.     |
| Vaxtatekjur .....                                        | 16.623            | 81.194           |
| Gengismunur .....                                        |                   |                  |
| Fjármunatekjur samtals                                   | <u>16.623</u>     | <u>81.194</u>    |
| Vaxtagjöld, verðbætur .....                              | ( 643.818)        | ( 610.725)       |
| Gengismunur .....                                        | ( 353.854)        | 561.925          |
| Fjármagnsgjöld samtals                                   | <u>( 997.672)</u> | <u>( 48.800)</u> |
| Gangvirðisbreytingar afleiðusamninga .....               | 0                 | 216.008          |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals                 | <u>( 981.049)</u> | <u>248.402</u>   |

### 8. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins á fyrstu 6 mánuðum ársins 2011 nam -14,4% (-14,7% á sama tímabili árið 2010). Breyting á virku tekjuskattshlutfalli stafar af hækkun tekjuskattshlutfalls fyrir árið 2011 úr 18% í 20% sem og afkomu hlutdeildarfélaganna.

## Skýringar, frh.:

### 9. Rekstrarfjármunir

#### *Rekstrarfjármunir greinast þannig:*

| <i>Kostnaðarverð</i>                          | Virkjanir | Veitukerfi | Aðrir rekstrar-<br>fjármunir | Samtals    |
|-----------------------------------------------|-----------|------------|------------------------------|------------|
| 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 .....                          | 0         | ( 9.000)   | ( 1.840)                     | ( 10.840)  |
| Staða 31. desember 2010 og 1. janúar 2011     | 7.875.468 | 24.946.347 | 1.519.791                    | 34.341.606 |
| Viðbætur á tímabilinu .....                   | 6.400     | 566.703    | 26.647                       | 599.750    |
| Selt og aflagt .....                          |           |            | ( 20.940)                    | ( 20.940)  |
| Staða 30. júní 2011                           | 7.881.868 | 25.513.050 | 1.525.498                    | 34.920.416 |
| <i>Afskriftir og virðisrýrnun</i>             |           |            |                              |            |
| 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 og 1. janúar 2011     | 404.100   | 3.585.695  | 383.358                      | 4.373.153  |
| Afskriftir tímabilsins .....                  | 69.458    | 536.525    | 21.084                       | 627.067    |
| Selt og aflagt .....                          |           |            |                              |            |
| Staða 30. júní 2011                           | 473.558   | 4.122.220  | 404.442                      | 5.000.220  |
| <i>Bókfært verð</i>                           |           |            |                              |            |
| 1. janúar 2010 .....                          | 7.606.200 | 20.783.505 | 1.168.324                    | 29.558.029 |
| 31. desember 2010/1. janúar 2011 .....        | 7.471.368 | 21.360.652 | 1.136.433                    | 29.968.453 |
| 30. júní 2011 .....                           | 7.408.310 | 21.390.830 | 1.121.056                    | 29.920.196 |
| Bókfært verð án endurmats 31. des. 2010 ..... | 4.831.536 | 16.495.499 | 957.636                      | 22.284.671 |
| Bókfært verð án endurmats 30. júní 2011 ..... | 4.788.018 | 16.768.289 | 922.790                      | 22.479.097 |

## Skýringar, frh.:

### 10. Vaxtaberandi skuldir

Hér eru upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

|                                         | 30.6.2011   | 31.12.2010  |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Skuldir til langs tíma</b>           |             |             |
| Óveðtryggð bankalán .....               | 4.628.347   | 4.689.433   |
| Óveðtryggð skuldabréfaútgáfa .....      | 11.119.337  | 11.023.401  |
|                                         | 15.747.684  | 15.712.834  |
| Næsta árs afborgun langtímaskulda ..... | (1.114.414) | (1.119.244) |
|                                         | 14.633.270  | 14.593.590  |
| <b>Skammtímaskuldir</b>                 |             |             |
| Næsta árs afborgun langtímaskulda ..... | 1.114.414   | 1.119.244   |
|                                         | 1.114.414   | 1.119.244   |
| Vaxtaberandi skuldir samtals .....      | 15.747.684  | 15.712.834  |

#### Skilmálar vaxtaberandi skulda

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

|                                                        | Lokagjaldldagi | 30.6.2011   |              | 31.12.2010  |              |
|--------------------------------------------------------|----------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                                                        |                | Meðalvextir | Eftirstöðvar | Meðalvextir | Eftirstöðvar |
| Skuldir í CHF .....                                    | 2017           | 0,6%        | 1.077.897    | 0,6%        | 1.039.830    |
| Skuldir í EUR .....                                    | 2010-2017      | 1,7%        | 3.167.188    | 1,3%        | 3.236.962    |
| Skuldir í USD .....                                    | 2010-2018      | 0,6%        | 383.262      | 0,7%        | 412.641      |
|                                                        |                |             | 4.628.347    |             | 4.689.433    |
| Skuldir í íslenskum krónum:                            |                |             |              |             |              |
| Verðtryggðar .....                                     | 2010-2023      | 4,81%       | 11.119.337   | 4,63%       | 11.023.401   |
|                                                        |                |             | 11.119.337   |             | 11.023.401   |
| Vaxtaberandi skuldir í efnahagsreikningi samtals ..... |                |             | 15.747.684   |             | 15.712.834   |

#### Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

|                                                          | 30.6.2011  | 31.12.2010 |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|
| Afborganir 1.7.2011-30.6.2012/2011 .....                 | 1.114.414  | 1.119.244  |
| Afborganir 1.7.2012-30.6.2013/2012 .....                 | 1.040.410  | 978.170    |
| Afborganir 1.7.2013-30.6.2014/2013 .....                 | 1.046.119  | 983.610    |
| Afborganir 1.7.2014-30.6.2015/2014 .....                 | 4.158.456  | 1.010.236  |
| Afborganir 1.7.2015-30.6.2016/2015 .....                 | 3.126.985  | 995.331    |
| Síðar .....                                              | 5.261.300  | 10.626.243 |
| Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun ..... | 15.747.684 | 15.712.834 |

11. **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 að viðbættu álagi meðal skulda í efnahagsreikningi 30. júní 2011.

12. **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 643 m.kr. á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2011 (á sama tímabili 2010: 625 m.kr)

Félagið seldi þjónustu til hlutdeildarfélags síns fyrir 7 m.kr. á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2011 (á sama tímabili 2010: 6 m.kr)

13. **Fyrirtæki í samstæðunni**

***Eignarhlutar í dótturfyrirtækjum sem eru innifalin í samstæðureikningnum greinast þannig:***

|                                | Eignarhluti |            |
|--------------------------------|-------------|------------|
|                                | 30.6.2011   | 31.12.2010 |
| Orkusalan ehf. ....            | 100,0%      | 100,0%     |
| Rarik orkuþróun ehf. ....      | 100,0%      | 100,0%     |
| Ljós og gagnaleiðari ehf. .... | 100,0%      | 100,0%     |