Skagafjarðarveitur ehf.

Ársreikningur 2003

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastj. 3

Áritun endurskoðenda 4

Rekstrarreikningur 5

Efnahagsreikningur 6

Yfirlit um sjóðstreymi 8

Skýringar 9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Félagið var stofnað í upphafi árs 2002 þegar byggðasamlagi var breytt í einkahlutafélag í eigu Sveitarfélagsins Skagafjarðar. Félagið á og rekur hitaveitu í Skagafirði og sér einnig um rekstur vatnsveitu samkvæmt samningi við Sveitarfélagið Skagafjörð. Bókhald og ársreikningur vatnsveitu er aðskilið frá hitaveitu og gert upp sérstaklega.

Hagnaður varð af rekstri félagins á árinu að fjárhæð 12,8 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í árslok nam 126,8 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Hlutafé félagsins var 50,0 millj. kr. í árslok og átti Sveitarfélagið Skagafjörður allt hlutaféð.

Stjórn Skagafjarðarveitna ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2003 með undirritun sinni.

Sauðárkróki, 9 / 8 2004.

Í stjórn félagsins:

Sigrún Alda Sighvats (sign)

Gísli Árnason (sign)

Einar Gíslason (sign)

Framkvæmdastjóri:

Páll Pálsson (sign)

Áritun endurskoðenda

Stjórn og hluthafar í Skagafjarðarveitum ehf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Skagafjarðarveitna ehf. fyrir árið 2003. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 24. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreiknings og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2003, efnahag þess 31. desember 2003 og breytingu á handbæru fé á árinu 2003, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Sauðárkróki, 9 / 8 2004.

Kristján Jónasson (sign)
KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur ársins 2003

	Skýr.	2003	Fjárhagsáætlun
Rekstrartekjur:			
Selt heitt vatn		88.630.777	81.700.000
Heimtaugagjöld		6.109.853	2.000.000
Aðrar tekjur		40.733.084	23.680.000
		135.473.714	107.380.000
Rekstrargjöld:			
Laun og launatengd gjöld	15	43.404.568	31.960.000
Annar rekstrarkostnaður		50.173.582	34.151.000
Afskriftir	6,16	20.684.525	14.416.000
		114.262.675	80.527.000
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði		21.211.039	26.853.000
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld):			
Vaxtatekjur		1.146.688	1.122.000
Vaxtagjöld og verðbætur		(14.050.103)	(12.465.000)
Gengismunur		4.472.987	
		(8.430.428)	(11.343.000)
Hagnaður ársins............		12.780.611	15.510.000

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2003	2002
Fastafjármunir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Virkjanir og veitukerfi	18	321.732.833	319.282.849
Fasteignir	17	38.327.781	34.207.130
Áhöld, tæki og bifreiðar		2.585.154	2.327.611
	6,16	362.645.768	355.817.590
Áhættufjármunir:			
Hlutabréfaeign	19	1.949.223	1.964.223
Verðbréfaeign		1.625.560	2.210.143
Næsta árs afborganir		(773.385)	(943.948)
		2.801.398	3.230.418
Fastafjármunir samtals		365.447.166	359.048.008
Veltufjármunir:			
Birgðir	9	11.517.598	9.079.813
Skammtímakröfur:			
Viðskiptareikningur sveitarsjóðs		0	0
Viðskiptakröfur	20	23.805.152	15.939.083
Næsta árs afborganir		773.385	943.948
Aðrar skammtímakröfur		189.235	253.184
Handbært fé	11	2.615.801	28.434.916
Veltufjármunir samtals		38.901.171	54.650.944
Eignir samtals		404.348.337	413.698.952

31. desember 2003

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	2003	2002
Eigið fé:			
Hlutafé		50.000.000	50.000.000
Annað eigið fé		76.753.608	63.972.997
Eigið fé samtals	21	126.753.608	113.972.997
Skuldbindingar:			
Lífeyrisskuldbinding	22	22.368.750	14.069.128
Langtímaskuldir:			
Skuldabréfalán	23	210.895.908	227.942.667
Tengigjöld, tekjufærð árin 2005-2006	13	1.154.399	2.733.411
		212.050.307	230.676.078
Skammtímaskuldir:			
Næsta árs afborganir langtímskulda	24	18.485.121	21.101.466
Viðskiptareikningur sveitarsjóðs		4.721.642	21.082.307
Aðrar skammtímaskuldir		16.152.435	5.933.626
Tengigjöld, tekjufærð árið 2004	13	3.816.474	6.863.350
		43.175.672	54.980.749
Skuldir og skuldbindingar samtals		277.594.729	299.725.955
Eigið fé og skuldir samtals		404.348.337	413.698.952

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2003

	Skýr.	2003	Fjárhagsáætlun
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		12.780.611	15.510.000
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	16	20.684.525	14.416.000
Verðbætur og gengismunur af langtímalánum		(1.076.496)	4.154.000
Söluhagnaður eigna		(703.005)	
Hækkun lífeyrisskuldbindingar	22	8.299.622	
Veltufé frá (til) rekstrar		39.985.257	34.080.000
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:			
Birgðir, lækkun (hækkun)		(2.437.785)	
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		(7.802.120)	
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		10.218.809	
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda		(21.096)	0
Handbært fé frá (til) rekstrar		39.964.161	34.080.000
Fjárfestingahreyfingar:			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(27.733.393)	(49.000.000)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		923.695	
Eignarhlutir í félögum, breyting		15.000	(1.000.000)
Afborganir langtímakrafna		624.208	604.000
Fjárfestingahreyfingar		(26.170.490)	(49.396.000)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Tekin ný langtímalán			20.000.000
Afborganir langtímalána		(18.626.233)	(16.705.000)
Fyrirfram innheimt tengigjöld, lækkun		(4.625.888)	
Viðskiptareikningur sveitarsjóðs, breyting		(16.360.665)	3.000.000
Fjármögnunarhreyfingar		(39.612.786)	6.295.000
Breyting á handbæru fé		(25.819.115)	(9.021.000)
Handbært fé í ársbyrjun		28.434.916	28.434.916
Handbært fé í árslok		2.615.801	19.413.916

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskila

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Innlausn tekna

2. Tekjur af sölu þjónustu og vöru eru færðar þegar afhending hefur farið fram og kröfuréttur myndast.

   Áfallnar vaxtatekjur eru færðar til tekna í samræmi við höfuðstól og skilmála vaxtaberandi krafna. Arðstekjur eru færðar til tekna þegar réttur til þeirra hefur myndast.

   Hagnaður eða tap af sölu varanlegra rekstrarfjármuna er reiknað sem mismunur söluverðs og bókfærðs verðs og er hann færður í rekstrarreikning meðal rekstrartekna eða -gjalda, eftir því sem við á.

Lotun gjalda

3. Útgjöld eru færð í ársreikninginn á því tímabili sem til þeirra er stofnað og kröfuréttur seljanda hefur myndast.

Verðlags- og gengisviðmið

4. Eignir og skuldir, sem bundnar eru verðlagsvísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar í ársreikninginn miðað við verðlag eða gengi í árslok. Verðlagsbreytingar og gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Varanlegir fastafjármunir

5. Varanlegir fastafjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna

6. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna þar til 10% niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími rekstrarfjármuna greinist þannig:

Fasteignir..	25 ár
Virkjanir og veitukerfi..	25 ár
Áhöld, tæki og bifreiðar...	5 - 7 ár

Eignarhlutir í félögum

7. Eignarhlutir í félögum eru færðir á kostnaðarverði, framreiknuðu til ársloka 2001.

Langtímakröfur

8. Langtímakröfur eru færðar til eignar í samræmi við lánskjör. Næsta árs og gjaldfallnar afborganir langtímakrafna eru færðar í efnahagsreikningi meðal veltufjármuna.

Birgðir

9. Birgðir eru metnar á kostnaðarverði. Þar sem við á er tekið tillit til gallaðra og úreltra vara.

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

10. Viðskiptakröfur og verðbréf eru færð niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

Handbært fé

11. Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

Lífeyrisskuldbinding

12. Lífeyrisskuldbinding vegna lífeyrisréttinda starfsmanna Skagafjarðarveitna ehf. er færð sem langtímaskuld í efnahagsreikningi á grundvelli tryggingarfræðilegrar úttektar í árslok 2003. Reiknuð breyting á skuldbindingunni á árinu, að teknu tilliti til greiðslna á árinu vegna skuldbindingarinnar, er gjaldfærð í rekstrarreikningi sbr. skýringu 22.

Langtímaskuldir

13. Langtímaskuldir eru færðar í efnahagsreikning í árslok eins og lánskjör segja til um. Næsta árs afborganir langtímaskulda eru færðar meðal skammtímaskulda.

Tengigjöld notenda, sem námu alls 5,0 millj. kr. í árslok 2003, eru tekjufærð á afskriftatíma stofnkostnaðar heimæða og heimtauga og verða því færð í rekstrarreikning á 5 árum. Sem fyrirfram innheimtar tekjur af tengigjöldum eru færðar 3,8 millj. kr. meðal skammtímaskulda í efnahagsreikningi en meðal langtímaskulda 1,2 millj. kr.

Fjárhagsáætlun

14. Fjárhagsáætlun félagsins fyrir árið 2003 er hluti ársreikningsins og er birt í rekstrarreikningi og yfirliti um sjóðstreymi.

Starfsmannamál

15. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2003	Fjárhagsáætlun
Laun	29.600.081	26.950.000
Launatengd gjöld	4.765.294	4.250.000
Annar starfsmannakostnaður	376.391	410.000
Áunnið orlof, breyting	363.180	350.000
Lífeyrisskuldbinding, hækkun	8.299.622	0
	43.404.568	31.960.000
Fjöldi starfsmanna að meðaltali	8	8

Varanlegir rekstrarfjármunir

16. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Virkjanir og veitukerfi	Fasteignir	Áhöld, tæki og bifreiðar	Samtals
Heildarverð 1.1.2003	753.658.228	36.447.348	10.503.620	800.609.196
Afskriftir samtals 1.1.2003	(434.375.379)	(2.240.218)	(8.176.009)	(444.791.606)
Bókfært verð 1.1.2003	319.282.849	34.207.130	2.327.611	355.817.590
Viðbót á árinu	25.241.001	5.692.392	800.000	31.733.393
Orkustofnun, styrkur	(4.000.000)			(4.000.000)
Selt á árinu			(220.690)	(220.690)
Afskrift ársins	(18.791.017)	(1.571.741)	(321.767)	(20.684.525)
Bókfært verð 31.12.2003	321.732.833	38.327.781	2.585.154	362.645.768
Samtals heildarverð 31.12.2003...............	774.899.229	42.139.740	9.096.723	826.135.692
Afskrifað samtals......................................	(453.166.396)	(3.811.959)	(6.511.569)	(463.489.924)
Bókfært verð 31.12.2003..........................	321.732.833	38.327.781	2.585.154	362.645.768
Afskriftahlutföll	4%	4%	15-20%	

Fasteignamat og vátryggingaverð

17. Bókfært verð fasteigna félagsins nam 38,3 millj. kr. í árslok 2003 en fasteignamat á sama tíma nam 33,1 millj. kr. og lóða 8,2 millj. kr. Brunabótamat fasteigna nam 96,3 millj. kr. í árslok og vátryggingaverð lausafjármuna nam 5,7 millj. kr.

Viðlagatrygging

18. Samkvæmt ákvæðum laga og reglugerðar um viðlagatryggingu eru veitumannvirki tryggð vegna náttúruhamfara. Tryggingaverðmæti vegna hitaveitu nemur 326,7 millj. kr.

Eignarhlutir í félögum

19. Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	Bókfært verð
Fjölnet hf..	1.105.793
Netorka hf..	843.430
	1.949.223

Skammtímakröfur og verðbréf

20. Niðurfærsla skammtímakrafna og verðbréfa greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun..	4.500.000
Tapaðar kröfur á árinu..	(3.365.010)
Gjaldfærð (tekjufærð) niðurfærsla á árinu..	3.365.010
Niðurfærsla í árslok..	4.500.000

Eigið fé

21. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Annað eigið fé	Samtals
Eigið fé 01.01.2003	50.000.000	63.972.997	113.972.997
Hagnaður ársins		12.780.611	12.780.611
Eigið fé 31.12.2003	50.000.000	76.753.608	126.753.608

Lífeyrisskuldbinding

22. Á félaginu hvílir skuldbinding vegna verðbóta á lífeyrisréttindi starfsmanna veitunnar. Reiknuð hækkun á lífeyrisréttindum er færð í rekstrarreikning og til hækkunar á lífeyrisskuldbindingunni. Lífeyrisskuldbindingin var í árslok 2003 reiknuð á grundvelli tryggingarfræðilegrar úttektar en slíkt hafði ekki verið gert frá árslokum 1999. Engar greiðslur voru vegna lífeyrisskuldbindingarinnar á árinu. Áfallin lífeyrisskuldbinding í árslok 2003 greinist þannig:

Lífeyrisskuldbinding 1.1.2003	14.069.128
Reiknuð hækkun lífeyrisskuldbindingar fyrir 01.01. 2003	6.354.441
Reiknuð hækkun lífeyrisskuldbindingar á árinu	1.945.181
Lífeyrisskuldbinding í árslok 2003	22.368.750

Langtímaskuldir

23. Yfirlit um langtímaskuldir:

Skuldir í USD	30.563.121
Skuldir í GBP	14.853.173
Skuldir í CHF	15.717.574
Skuldir í JPY	23.416.665
Skuldir í EUR	20.588.232
Skuldir í íslenskum krónum	124.242.264
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	229.381.029
Næsta árs afborganir	(18.485.121)
Langtímaskuldir samtals	210.895.908

24. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok greinast þannig á næstu ár:

Árið 2004	18.485.121
Árið 2005	18.063.594
Árið 2006	100.672.632
Árið 2007	9.185.264
Árið 2008	9.185.264
Síðar	73.789.154
Langtímaskuldir samtals	229.381.029