

# **Orkuveita Húsavíkur ehf.**

**Kt. 641195-2359,  
Ketilsbraut 9, 640 Húsavík.**

**Ársreikningur 2007.**

## Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og áritun á ársreikninginn .....	2
Áritun endurskoðanda .....	3
Rekstrarreikningur .....	4
Efnahagsreikningur .....	5 - 6
Sjóðstreymi .....	7
Reikningsskilaaðferðir .....	8 - 9
Skýringar .....	10 - 14
Aðrar upplýsingar:	
Fimm ára yfirlit, lykilfjárhæðir og kennitölur .....	15
Fylgiskjal ársreiknings - aðskildir rekstrarreikningar .....	16
Fylgiskjal ársreiknings - sundurliðun á hefðbundinni starfsemi .....	17
Fylgiskjal ársreiknings - starfsemi skipt á viðfangsefni .....	18

**Orkuveita Húsavíkur ehf.,  
640 Húsavík.**

<http://oh.is/>

## Skýrsla stjórnar og áritun á ársreikninginn

### Meginstarfsemi félagsins

Orkuveita Húsavíkur ehf. var stofnuð þann 11. febrúar 2005 með heimild í lögum nr. 13/2005 sem samþykkt voru á Alþingi 16. mars 2005. Lögin heimiluðu Húsavíkurbæ að stofna einkahlutafélag um Orkuveitu Húsavíkur frá og með 1. janúar 2005. Skv. lögnum tók Orkuveita Húsavíkur ehf. við einkarétti Húsavíkurbæjar og Orkuveitu Húsavíkur til starfrækslu hita-, raf- og vatnsveitu á Húsavík og yfirtók skyldur tengdar rekstri þeirra sem kveðið var á um í öðrum lögum.

Tilgangur Orkuveitu Húsavíkur ehf. er orkurannsóknir, vinnsla og framleiðsla raforku, varma og vatns og hvers konar annarra auðlinda, dreifing og sala afurða fyrirtækisins ásamt hverri þeirri starfsemi annarri sem nýtt getur rannsóknir, þekkingu eða búnað félagsins, sem og iðnþróun og nýsköpun af hverju tagi, ásamt annarri viðskipta- og fjármálastarfsemi samkvæmt ákvörðun stjórnar hverju sinni. Félaginu er heimilt að standa að stofnun og gerast eignaraðili að öðrum félögum og fyrirtækjum.

### Starfsemin á árinu 2007

Í upphafi árs tók félagið yfir Hitaveitu í Aðaldal og Kinn. Nam fjárfestingin 45,5 mkr. en frá dregst 36,3 mkr. styrkur frá ríki. Önnur fjárfesting í veitukerfum nam 22,7 mkr. Þá jók félagið fjárfestingu sína í Þeistareykjum ehf með kaupum á 28,7 mkr. hlut í félaginu í hlutafjárútboði í júlí sl. Eignarhlutur félagsins í X Orku ehf var seldur á árinu og nam söluhagnaður 9,6 mkr.

Á árinu varð 62,7 mkr. hagnaður af rekstri félagsins fyrir skatta samanborið við 138 mkr. tap á rekstri félagsins fyrir skatta árið 2006. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og vexti varð hinsvegar 115,7 eða 41,7% af tekjum mkr. samanborið við 98,6 mkr. eða 38,7% af tekjum árið á undan. Eiginfjárlutfall í árslok er 33,9%.

Það er álit stjórnar félagsins að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok 2007, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun, komi fram í ársreikningnum.

### Atburðir eftir lok reikningsárs

Í febrúar 2008 varð bilun í orkustöð félagsins og liggur framleiðsla niðri af þeim sökum. Gert er ráð fyrir að tap af rekstrarstöðvun og kostnaður við að koma framleiðslunni í gang aftur getið numið um 48 mkr. og það geti tekið allt að 6 mánuði.

### Framtíðaráform

Gert er ráð fyrir að starfsemi félagsins verði með svipuðu sniði á árinu 2008 og á árinu 2007 að öðru leyti en fram kemur hér að framan.

### Ráðstöfun hagnaðar

Stjórn félagsins leggur ekki til að greiddur verði arður af hlutafé að þessu sinni og vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar ársins.

### Eignarhald á félaginu

Sveitarfélagið Norðurþing er eigandi að öllu hlutafé í félaginu.

### Staðfesting ársreiknings

Stjórn Orkuveitu Húsavíkur ehf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2007 með áritun sinni.

Húsavík, 2008.

Í stjórn

Framkvæmdastjóri

## Áritun óháðs endurskoðanda

### Til stjórnar og hluthafa Orkuveitu Húsavíkur ehf

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Orkuveitu Húsavíkur ehf. fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og skýringar 1 - 13.

#### *Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum*

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

#### *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 reikningsskilaaðferðum 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 2007, efnahag þess 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Húsavík,

### **PricewaterhouseCoopers hf**

Björn St. Haraldsson,  
lögiltur endurskoðandi.

## Rekstrarreikningur árið 2007

	Skýr.	2007	2006
<b>Rekstrartekjur</b>			
Orkusala .....		262.159.314	253.296.679
Aðrar tekjur .....		14.911.025	12.897.866
		277.070.339	266.194.545
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....		51.009.483	67.110.401
Annar rekstrarkostnaður .....		110.299.805	100.525.599
		161.309.288	167.636.000
<b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og vexti .....</b>		115.761.051	98.558.545
Afskriftir .....	2	70.275.335	69.849.351
		231.584.623	225.605.068
<b>Rekstrarhagnaður</b>		45.485.716	28.709.194
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>			
Vextir og gengismunur af langtímaskuldum .....	1	12.414.892	(188.032.630)
Önnur fjármagnsgjöld og fjármunatekjur .....		4.838.409	21.033.985
		17.253.301	(166.998.645)
<b>Hagnaður/(tap) fyrir tekjuskatt</b>		62.739.017	(138.289.451)
Tekjuskattur við upphaf skattskyldu .....		0	85.113.285
Tekjuskattur ársins .....	12	(6.480.562)	29.184.313
<b>Hagnaður/(tap) ársins</b>		56.258.455	(23.991.853)

## Efnahagsreikningur 31. desember 2007

Eignir	Skýr.	2007		2006	
<b>Fastafjármunir</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir:	2				
Orkuveitukerfin .....		308.062.816		306.831.693	
Fasteignir .....		82.255.871		86.885.305	
Tæki og búnaður .....		3.612.988		4.156.624	
Raforkuver og aðveituæð .....		656.836.173		691.235.173	
		<u>1.050.767.848</u>		<u>1.089.108.795</u>	
Áhættufjármunir og langtímakröfur:					
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	3	154.056.899		125.781.849	
Skatteign .....	13	107.817.036		114.297.598	
		<u>261.873.935</u>		<u>240.079.447</u>	
<b>Fastafjármunir samtals</b>		1.312.641.783		1.329.188.242	
<b>Veltufjármunir</b>					
Birgðir .....	4	250.000		175.000	
Krafa á tengdan aðila .....		19.765.017		18.790.874	
Viðskiptakröfur .....	5	35.518.442		32.677.206	
Aðrar skammtímakröfur og fyrirframgreiddur kostnaður .....		349.969		325.128	
Handbært fé .....		11.880.559		52.502.158	
		<u>67.763.987</u>		<u>104.470.366</u>	
<b>Eignir samtals</b>		<u>1.380.405.770</u>		<u>1.433.658.608</u>	

## Efnahagsreikningur 31. desember 2007

<b>Eigið fé og skuldir</b>	Skýr.	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Eigið fé</b>	6		
Hlutfé .....		307.000.000	307.000.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....		53.898.448	53.898.448
Lögbundinn varasjóður .....		10.258.709	7.445.787
Óráðstafað eigið fé .....		<u>96.465.758</u>	<u>43.020.226</u>
		467.622.915	411.364.460
 <b>Skuldir og skuldbindingar</b>			
<b>Skuldbindingar</b>			
Lífeyrisskuldbindingar .....	7	<u>75.000.000</u>	<u>85.157.000</u>
		75.000.000	85.157.000
 <b>Langtímaskuldir:</b>	9		
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum .....		612.865.547	713.737.007
Skuldir í íslenskum krónum .....		<u>117.223.522</u>	<u>115.564.189</u>
		730.089.069	829.301.196
 <b>Skammtímaskuldir:</b>			
Bankalán .....		8.348.762	0
Viðskiptaskuldir .....		19.464.742	16.123.919
Aðrar skammtímaskuldir .....		17.266.485	21.705.417
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....		<u>62.613.796</u>	<u>70.006.616</u>
		107.693.785	107.835.952
 <b>Skuldir og skuldbindingar samtals</b>		912.782.854	1.022.294.148
 <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>1.380.405.770</u></u>	<u><u>1.433.658.608</u></u>
 <b>Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar</b>	10		
<b>Aðrar upplýsingar</b>	8		

## Sjóðstreymi árið 2007

	Skýr.	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður/(tap) ársins .....		56.258.455	(23.991.853)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....	2	70.275.335	69.849.351
Söluhagnaður af hlutabréfum .....		(9.635.999)	0
Aðrir liðir .....	11	(52.561.150)	43.198.102
		<u>64.336.642</u>	<u>89.055.600</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....		(2.866.077)	10.050.951
(Lækkun)/hækkun rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir .....		(1.098.109)	25.077.015
		<u>(4.039.186)</u>	<u>35.152.966</u>
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<u>60.297.456</u>	<u>124.208.566</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Fjárfesting á árinu í varanlegum rekstrarfjárumnum .....	2	(31.934.390)	(31.364.389)
Seldir eignarhlutir í öðrum félögum .....		12.333.030	0
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum .....		(30.972.051)	0
		<u>(50.573.411)</u>	<u>(31.364.389)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Nýjar lántökur .....		10.524.743	155.592.261
Skammtímalán .....		8.348.762	(54.784.603)
Aðrar kröfur .....		(974.143)	(18.790.874)
Afborganir langtímalána .....		(68.245.005)	(222.978.144)
		<u>(50.345.643)</u>	<u>(140.961.360)</u>
<b>Lækkun á handbæru fé</b>		(40.621.598)	(48.117.183)
Handbært fé í ársbyrjun .....		52.502.158	100.619.341
<b>Handbært fé í árslok</b>		<u>11.880.559</u>	<u>52.502.158</u>



## Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum hér á eftir sem eru í meginatriðum þær sömu og árið á undan.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði sem tengjast ársreikningnum. Matsaðferðirnar eiga sér stoð í góðri reikningsskilavenju. Raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir geta, við sölu eða innlausn, reynst önnur en niðurstaðan samkvæmt matinu.

### Rekstrarreikningur

#### Sala

Seldar vörur og þjónusta er færð til tekna í rekstrarreikningi að frádregnum afslætti og virðisaukaskatti. Tekjufærslan er miðuð við afhendingartíma vöru og þjónustu.

### Efnahagsreikningur

#### Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði. Afskriftahlutföll eignaflokka eru eftirfarandi:

Fasteignir og veitukerfið .....	3 - 6%
Bifreiðar og lyftarar .....	10%
Vélar, áhöld og búnaður .....	15 - 20%

Afskriftir reiknast hlutfallslega miðað við eignarhaldstíma innan ársins

Kostnaður vegna viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann verður til. Kostnaður við meiriháttar endurbætur á varanlegum rekstrarfjármunum er eignfærður þegar endurbæturnar hafa í för með sér að eignir verði hæfari til tekjuöflunar eða nýtingartími verður lengri. Endurbæturnar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma viðkomandi eigna.

#### Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum eru eignfærðir á kaupverði, framreiknuðu til janúar 2002 að frádreginni niðurfærslu.

#### Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2008. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

## Reikningsskilaaðferðir

### Birgðir

Birgðir rekstrarvara eru færðar á kostnaðarverði.

### Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að fráreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Kröfur sem eru endanlega tapaðar eru færðar út úr bókum félagsins.

### Handbært fé

Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnistæðum í árslok.

### Skattamál

Með lögum um skattskyldu orkufyrirtækja, lögum nr. 50/2005, voru orkufyrirtæki gerð skattskyld. Skattlagning orkufyrirtækja skal vera í samræmi við ákvæði fyrrgreindra laga svo og laga nr. 90/2003 eftir því sem við á. Í lögunum merkir orkufyrirtæki fyrirtæki sem stundar vinnslu, dreifingu, flutning, sölu og afhendingu á raforku og heitu vatni. Lögin öðluðust gildi og komu til framkvæmda við álagningu tekjuskatts á árinu 2007 vegna tekna á árinu 2006.

Samkvæmt lögunum skal endurmeta þær fyrnanlegu eignir sem voru í eigu félagsins í byrjun árs 2006 og það hafði eignast fyrir árslok 2001. Fyrnanlegar eignir sem félagið hefur eignast á árunum 2002 til ársloka 2005 voru ekki endurmetnar þar sem endurmat samkvæmt skattalögum var þá fallið niður. Framreiknað kostnaðarverð myndar skattalegan fyrningagrunn, sem skattalegar afskriftir munu reiknast af. Til frádráttar endurmetnu verði eigna reiknast árlegar afskriftir. Afskriftahlutföllin eru lægri en félagið hefur notað til þessa og því myndast skatteign. Jafnframt er mismunur á bókfærðu verði eignarhluta í öðrum félögum og viðskiptakröfum og skattalegu verði þessara eigna.

Starfsemi vatnsveitu fellur hvorki undir ákvæði laga um tekjuskatt né laga um skattskyldu orkufyrirtækja. Tekjur félagsins af vatnsveitu teljast því ekki skattskyldar og rekstrargjöld að meðtöldum afskriftum ekki frádráttarbær kostnaður við ákvörðun tekjuskatts.

## Skýringar

### 1. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Langtímaskuldir	Aðrir liðir	Samtals árið 2007	Samtals árið 2006
Vaxtatekjur .....	0	2.432.011	2.432.011	3.835.838
Gengishagnaður/(tap) .....	48.884.680	0	48.884.680	(130.671.051)
Hagnaður af sölu eignarhluta í félögum .....		9.636.029	9.636.029	0
Vaxtagjöld .....	(36.469.788)	(7.229.631)	(43.699.419)	(40.163.432)
	<u>12.414.892</u>	<u>4.838.409</u>	<u>17.253.301</u>	<u>(166.998.645)</u>

### 2. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Orkuveitu- mannvirki	Nýtt orkuver og aðveitulögn	Fast- eignir	Vélar, tæki og búnaður	Samtals
Bókfært verð 1/1 2007.....	306.831.691	691.235.173	86.885.305	4.156.624	1.089.108.793
Viðbætur á árinu.....	30.061.976	1.872.414	0	0	31.934.390
Afskrifað á árinu .....	(28.830.851)	(36.271.414)	(4.629.434)	(543.636)	(70.275.335)
Bókfært verð 31/12 2007..	<u>308.062.816</u>	<u>656.836.173</u>	<u>82.255.871</u>	<u>3.612.988</u>	<u>1.050.767.848</u>

Fasteignir félagsins í árslok 2007 voru eftirtaldar:	Fasteignamat, hús	Fasteignamat, leigulóð	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Árgata, spennistöð - 36,4m2 .....	1.960.000		3.700.000	0
Á hafnarsvæði, spennistöð .....	807.000	121.000	2.460.000	
Garðarsbraut 2a - spennistöð 24,1m2 .....	923.000		2.870.000	0
Þurrklefi .....	6.860.000	7.290.000	20.900.000	2.940.000
Hveravellir, dæluhús og tengistöð .....	2.328.000		11.110.000	
Grundargarður 2a, 21,6 m2 .....	832.000	113.000	2.540.000	0
Hrísmóar 1, 543,3 m2 og vatnsg. ....	60.380.000	5.510.000	163.117.000	71.125.414
Áhaldahús á Höfða, 318 m2 .....	8.505.000	2.893.000	25.355.000	8.190.457
Heiðargerði, spennistöð 24 m2 .....	867.000	83.000	2.650.000	0
	<u>83.462.000</u>	<u>16.010.000</u>	<u>234.702.000</u>	<u>82.255.871</u>

Efni og búnaður í rafstöð að Hrísmóum 1, er tryggður gegn bruna- og vatnstjóni fyrir 216 millj. og búnaður í Lyngmóum 2 fyrir 13,5 mkr. Þá eru veitumannvirki tryggð hjá Viðlagatryggingu Íslands gegn beinu tjóni af völdum eldgosa, jarðskjálfta, skriðufalla, snjóflóða og vatnsflóða. Tryggingarupphæð er 2.668 millj. króna og sundurliðast þannig;

## Skýringar

	Tryggingafjárhæð
Vatnsveita .....	279.873.000
Rafveita .....	618.050.000
Hitaveita í Aðaldal og Kinn .....	268.532.000
Hitaveita .....	1.501.419.000
	<u>2.667.874.000</u>

### 3. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast á eftirfarandi hátt:	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í árslok	Bókfært verð í árslok
Þeistareykir ehf .....	31,97%	139.567.877	140.330.746
Hrafnabjörg ehf .....	18,75%	1.875.000	1.875.000
Netorka hf .....	2,73%	319.766	1.199.121
Íslensk orka ehf .....	20,40%	33.994.041	38.936.125
- óbein niðurfærsla hlutabréfa í Íslenskri orku ehf. ....			(28.284.093)
			<u>154.056.899</u>

Á árunum 2001 og 2002 voru hlutabréf í Íslenskri orku ehf afskrifuð óbeinni afskrift með mótfærslu á rekstur vegna árangurslausra borana í Öxarfirði.

### 4. Birgðir

	2007	2006
Birgðir eru metnar á kostnaðarverði, eru óváttryggðar og greinast þannig:		
Ýmsar rekstrarvörur .....	250.000	175.000
	<u>250.000</u>	<u>175.000</u>

### 5. Viðskiptakröfur

	2007	2006
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptakröfur .....	41.737.659	41.194.906
- Niðurfærsla vegna tapsáhættu .....	(6.219.217)	(8.517.700)
	<u>35.518.442</u>	<u>32.677.206</u>

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign veitunnar. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast, og er hann dreginn frá eignfærðum viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi. Breyting niðurfærslureikningsins greinist þannig:

	2007	2006
Staða 1. janúar 2007 .....	8.517.700	15.144.000
Endanlega afskrifaðar kröfur á árinu .....	(4.297.849)	(7.734.862)
Breyting afskriftareiknings á árinu - aukning .....	1.999.366	1.108.562
	<u>6.219.217</u>	<u>8.517.700</u>

## Skýringar

### 6. Eigið fé

#### Hlutfé

Hlutfé félagsins við stofnun á árinu 2005 var kr. 500.000 en er nú skv. samþykktum þess kr. 307.000.000 eftir hlutfjárukningu á stofnari. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut að nafnverði í félaginu.

#### Yfirverðsreikningur hlutfjár

Við stofnun félagsins nam eigið fé Orkuveitu Húsavíkur kr. 360.398.448. Fyrir þann hlut fékk eigandinn, Norðurþing, hlutfé að nafnverði kr. 306.500.000 í Orkuveitu Húsavíkur ehf. Mismunurinn, kr. 53.898.448 var lagður á yfirverðsreikning hlutfjár.

#### Lögbundinn varasjóður

Í lögbundinn varasjóð hefur verið lagt skv. ákvæðum í lögum um hlutfélag.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum:	Hlutfé	Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Eigið fé 1. janúar 2007.....	307.000.000	53.898.448	7.445.787	43.020.226
Hagnaður ársins.....				56.258.455
Lagt í lögbundinn varasjóð.....			2.812.923	(2.812.923)
Eigið fé 31. desember 2007.....	307.000.000	53.898.448	10.258.709	96.465.758

### 7. Lífeyrisskuldbindingar

Lífeyrisskuldbinding félagsins, vegna núverandi og fyrrverandi starfsmanna, hefur verið reiknuð miðað við tryggingafræðilegar forsendur og 2% vexti umfram hækkunir á verðlagi og er færð til skuldar í efnahagsreikningi miðað útreiknaða stöðu tryggingafræðings 31. desember 2006. Við þá stöðu hefur verið áætlað fyrir breytingum á árinu 2007.

Staða 1. janúar 2007 .....	85.157.000
Greiddar lífeyrisskuldbindingar á árinu .....	(3.956.195)
Áætluð hækkun á lífeyrisskuldbindingum .....	(6.200.805)
	<u>75.000.000</u>

### 8. Aðrar upplýsingar

#### Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:

Laun .....	48.682.909
Launatengd gjöld .....	8.527.379
Lífeyrisskuldbindingar .....	(6.200.805)
	<u>51.009.483</u>

Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 8 starfsmenn á árinu í 6 stöðugildum. Félagið hefur ekki gert neina samninga við starfsmenn eða stjórnendur um lífeyris- eða eftirlaunagreiðslur.

## Skýringar

### Hlutafjárloforð

Félagið hefur skráð sig fyrir hlutafé í Hrafnabjörgum ehf fyrir kr. 5.625.000 sem ekki hafa verið innkallaðar.

### Annað

Félagið hefur eignatryggingar eins og fram kemur í skýringu 2 auk frjálsra ábyrgðatrygginga.

### 9. Langtímaskuldir

	Hlutfall skulda í mynt	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Í USD, vextir 5,5% .....	22,30%	176.810.821
Í CHF, vextir 3,6% .....	9,52%	75.458.478
Í JPY, vextir 1,9% .....	5,60%	44.380.508
Í ECU, vextir 4,8% .....	46,15%	365.800.000
		<u>662.449.806</u>
Skuldir í íslenskum krónum:		
Verðtryggðar skuldir, vextir 4,5 - 8% .....	16,43%	130.253.059
		<u>130.253.059</u>
Langtímaskuldir samtals .....	100,00%	<u>792.702.865</u>

Vegnir meðalvextir langtímalána í árslok eru 4,95%.

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2007 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2008 .....	62.613.796
Árið 2009 .....	59.766.544
Árið 2010 .....	59.766.544
Árið 2011 .....	48.617.622
Árið 2012 .....	36.376.924
Síðar .....	525.561.436
	<u>792.702.866</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 792.702.866 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir á árinu 2008, færðar meðal skammtímaskulda .....	62.613.796
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....	730.089.070
	<u>792.702.866</u>

## Skýringar

### 10. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

#### Veðsetningar

Eftirtaldar eignir félagsins eru veðsettar til tryggingar skuldum:

	<u>Þinglýst veð</u>	<u>Uppgreiðsluverð</u>
Orkustöð og aðveituæð að Hrísmóum 1 svo og spennistöðvar og dreifikerfi raf- og hitaveitu, 1. veðréttur - tryggingabréf og rekstrarveð. ....	766.897.575	119.838.985

Þá eru tekjur félagsins, sbr. 3. mgr. 73. gr. laga 45/1998, settar að veði til tryggingar langtímalánum að fjárhæð IKR 450 millj. í árslok.

### 11. Sjóðstreymi

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Aðrir liðir, samkvæmt sjóðstreymi, sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi, greinast þannig:		
Verðbætur og gengis(hagnaður)/tap af langtímaskuldum .....	(48.884.711)	147.461.700
Tekjuskattur/Skattinneign .....	6.480.562	(114.297.598)
Hækkun á lífeyrisskuldbindingu .....	(10.157.000)	10.034.000
	<u>(52.561.150)</u>	<u>43.198.102</u>

### 12. Virkt skatthlutfall

Virkt skatthlutfall greinist þannig:

Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		<u>62.739.017</u>
Tekjuskattur skv. gildandi skatthlutfalli .....	18,00%	11.293.023
Óskattskyld starfsemi vatnsveitu .....	-7,67%	(4.812.461)
	<u>10,33%</u>	<u>6.480.562</u>

### 13. Skatteign

Skatteign félagsins skiptist þannig:

Varanlegir rekstrarfjármunir .....	84.214.694
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	4.526.929
Viðskiptakröfur .....	<u>1.119.459</u>
	89.861.082
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	<u>17.955.954</u>
	<u>107.817.036</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap félagsins sem ekki nýtist á móti hagnaði innan tíu ára frá því það myndast fellur niður. Tapið er allt frá árinu 2006 og nemur 114 mkr.

Skattinneign í upphafi árs .....	114.297.598
Tekjuskattur skv. gildandi skatthlutfalli .....	(11.293.023)
Tekjuskattur vegna óskattskyldrar starfsemi .....	4.812.461
	<u>107.817.036</u>

## Fimm ára yfirlit, lykilfjárhæðir og kennitölur

Allar fjárhæðir á verðlagi 2007 í þús. króna:

	2007	2006	2005	2004	2003
<b>Kennitölur tengdar sjóðstreymi</b>					
Hreint veltufé frá rekstri .....	64.337	94.221	108.851	129.569	85.860
Fjárfestingahreyfingar .....	(31.934)	(33.184)	(69.739)	(103.500)	(89.023)
<b>Rekstrarárangur</b>					
Rekstrartekjur samtals .....	295.084	291.491	304.531	313.235	285.082
Rekstrarhagnaður .....	48.443	31.437	52.471	62.013	35.834
Hagnaður (tap) ársins .....	59.916	-26.272	86.145	72.401	25.699
<b>Ýmsar stærðir sem hlutfall af veltu (%)</b>					
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir í % af tekjum (EBITDA) .....	41,78%	35,57%	44,66%	47,73%	41,74%
Hagnaður (tap) ársins í % af tekjum .....	20,30%	-8,66%	28,29%	23,11%	9,01%
<b>Efnahagur og fjárhagslegur styrkleiki</b>					
Veltufjárhlutfall .....	0,63	0,97	1,12	0,14	0,37
Eignir samtals, í þús. króna .....	1.380.406	1.516.811	1.581.769	1.564.096	1.609.709
Eigið fé, í þús. króna .....	467.623	435.224	492.849	425.944	403.252
Eiginfjárhlutfall .....	33,88%	28,69%	31,16%	27,23%	25,05%

### Aðrar upplýsingar miðað við árslok 2007:

	Hitaveita	Vatnsveita	Rafveita
Íbúar á veitusvæði .....	2373	2373	2373
Veitur (mælitæki) .....	936	20	1210
Uppsett afl .....	43,9 MW	300 l/s	7 MW
Lengd safn og aðveituæða/lengd háspennukerfis .....	49,5 km	4 km	18 km
Lengd dreifikerfis/lengd lágspennukerfis .....	29 km	29 km	27,5 km
Rafmagnsframleiðsla í Orkustöð .....			8,56 GWh/ári



## Fylgiskjal með ársreikningi 2007 - aðskildir rekstrarreikningar 2007

## Rekstrarreikningur 2007:

	Jarðvarmavirkjun		Dreifing rafveitu	Raforkusala	Önnur starfsemi	Millifærslur	SAMTALS
	Rafmagnsframleiðsla	Heitavatnsframleiðsla					
<b>Rekstrartekjur</b>							
Raforkudreifing.....			63.964.000				63.964.000
Raforkusala.....	42.589.450			44.831.000		-42.589.450	44.831.000
Heitavatnssala.....		36.298.000			65.503.000		101.801.000
Ferskvatnssala.....					41.039.000		41.039.000
Tekjur frá dreifiveitu.....	7.594.000						7.594.000
Tengigjöld.....			5.045.000		7.729.000		12.774.000
Aðrar tekjur.....	399.000		0		4.661.000	0	5.060.000
<b>Rekstrartekjur alls</b>	<b>50.153.939</b>	<b>37.824.810</b>	<b>69.009.000</b>	<b>44.831.000</b>	<b>118.932.000</b>	<b>-42.589.450</b>	<b>277.063.000</b>
<b>Rekstrargjöld</b>							
Hlutdeild í sameiginl. rekstri Orkustöðvar *1.....	5.364.009	12.338.991					17.703.000
Framleiðslukostnaður.....	22.036.000	1.009.000					23.045.000
Hlutdeild í sameiginl. kostn. (yfirstjórn).....	7.000.000	2.000.000	22.750.000	1.496.220	24.937.000	-1.496.220	56.687.000
Dreifikerfi rafmagns (annar kostn.).....			11.078.000				11.078.000
- Raforkutöp í dreifikerfi.....			3.773.000				3.773.000
- Greiðsla til Orkustöðvar (smávirkjana).....			3.822.000				3.822.000
- Flutningur Landsnets.....			14.743.000				14.743.000
Raforkukaup og annar kostnaður.....				42.589.450		-42.589.450	0
Rekstrarkostnaður annarar starfsemi.....					30.451.000	0	30.451.000
<b>Reskstrargjöld alls</b>	<b>34.400.009</b>	<b>15.347.991</b>	<b>56.166.000</b>	<b>44.085.670</b>	<b>55.388.000</b>	<b>-44.085.670</b>	<b>161.302.000</b>
<b>Reksrarhagnaður f. afskriftir og fjármagnsliði</b>	<b>15.753.930</b>	<b>22.476.819</b>	<b>12.843.000</b>	<b>745.330</b>	<b>63.544.000</b>		<b>115.761.000</b>
Afskriftir.....	14.369.022	16.985.456	5.473.121	0	33.447.736		70.275.335
<b>Rekstrarhagnaður f. fjármagsliði og skatta</b>	<b>1.384.908</b>	<b>5.491.363</b>	<b>7.369.879</b>	<b>745.330</b>	<b>30.096.264</b>		<b>45.485.665</b>
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....							17.253.301
Tekju- og eignaskattur.....							-(6.480.562)
<b>Hagnaður / (-tap) ársins</b>	<b>1.384.908</b>	<b>5.491.363</b>	<b>7.369.879</b>	<b>745.330</b>	<b>30.096.264</b>		<b>56.258.404</b>

\*1 Hlutdeildin skiptist þannig að Rafmagnsframleiðsla fær 30,3% en Heitavatnsframleiðsla fær 69,7%

## Sundurliðun á hefðbundna starfsemi 2007.

Afkoma án afskrifta og vaxta, í þús.	Samtals	Milli- færslur	Hita- veita	Raf- veita	Vatns- veita	Yfir- stjórn	Áhalda- hús
<b>Rekstrarekjur:</b>							
Sala.....	261.842	-24.952	102.079	108.916	41.039	0	34.760
Aðrar tekjur.....	15.221	-7.594	6.539	12.639	1.190	1.109	1.338
	<b>277.063</b>	<b>-32.546</b>	<b>108.618</b>	<b>121.555</b>	<b>42.229</b>	<b>1.109</b>	<b>36.098</b>
<b>Rekstrargjöld:</b>							
Vörukaup.....	22.549	0	10.328	5.865	310	2.180	3.866
Orkukaup.....	49.555	-7.594	14.051	38.942	3.073	0	1.083
Þjónustukaup.....	29.697	-24.952	18.871	13.602	1.407	17.123	3.646
Aðrir rekstrarliðir.....	10.473	0	1.797	2.407	115	5.818	336
Laun og launat gj.....	49.028	0	0	0	0	17.409	31.619
Flutt á deildir.....	0		10.537	23.171	4.210	-41.421	3.503
	<b>161.302</b>	<b>-32.546</b>	<b>55.584</b>	<b>83.987</b>	<b>9.115</b>	<b>1.109</b>	<b>44.053</b>
<b>Afgangur fyrir afskriftir.....</b>	<b>115.761</b>		<b>53.034</b>	<b>37.568</b>	<b>33.114</b>	<b>0</b>	<b>-7.955</b>

Rekstri 2007 skipt á viðfangsefni.

Afkoma án afskrifta og vaxta, í þús.	Samtals	Milli- færslur	31 Yfir- stjórn	32 Áhalda- hús	Dreifing			24 Gagna- veita	25 HAK	Framleiðsla				
					21 Rafveitu- kerfi	22 Hitaveitu- kerfi	23 Ferksv.- dreifing			11 Orku- ver	12 Vatns- ból	13 Hvera- vellir	14 Rafmagns- framleiðsla	15 Hitaveitu framleiðsla
					<b>Rekstrarekjur:</b>									
Sala.....	261.842	-24.952	0	34.760	63.964	65.503		0	0	399	41.039		44.831	36.298
Aðrar tekjur.....	15.221	-7.594	1.109	0	5.045	6.539	1.190	1.338				0	7.594	
	<b>277.063</b>		<b>1.109</b>	<b>34.760</b>	<b>69.009</b>	<b>72.042</b>	<b>1.190</b>	<b>1.338</b>	<b>0</b>	<b>399</b>	<b>41.039</b>	<b>0</b>	<b>52.425</b>	<b>36.298</b>
<b>Rekstrargjöld:</b>														
Vörukaup.....	22.549	0	2.180	3.866	1.729	3.353	293		1.358	5.978	17	1.195	2.325	255
Orkukaup.....	49.555	-7.594	0	1.083	22.347	1.397	355		2.243	121	2.718	10.327	16.558	0
Þjónustukaup.....	29.697	-24.952	17.123	3.636	7.498	4.903	1.337	10	4.223	9.741	70	2.202	3.152	754
Aðrir rekstrarliðir.....	10.473		5.818	334	1.842	414	115	2	53	1.863		31	1	
Laun og launat gj.....	49.028	0	17.409	31.619										
Flutt á deildir.....	0													
	<b>161.302</b>		<b>42.530</b>	<b>40.538</b>	<b>33.416</b>	<b>10.067</b>	<b>2.100</b>	<b>12</b>	<b>7.877</b>	<b>17.703</b>	<b>2.805</b>	<b>13.755</b>	<b>22.036</b>	<b>1.009</b>
<b>Afgangur fyrir afskriftir.....</b>	<b>115.761</b>		<b>-41.421</b>	<b>-5.778</b>	<b>35.593</b>	<b>61.975</b>	<b>-910</b>	<b>1.326</b>	<b>-7.877</b>	<b>-17.304</b>	<b>38.234</b>	<b>-13.755</b>	<b>30.389</b>	<b>35.289</b>