

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2011

Jeratún ehf.
Grundargötu 30
350 Grundarfjörður
kt. 501203-2030

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2011

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Yfirlit um breytingar á eigin fé	7
Skýringar	8-17

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratúni ehf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Jeratúns ehf. fyrir árið 2011. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. 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 stjórnar og framkvæmdastjóra 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 og 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 2011, efnahag þess 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending

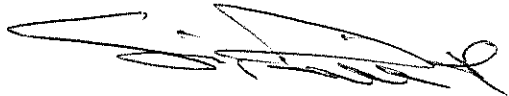
Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 14 með ársreikningnum sem inniheldur viðeigandi lýsingu á óvissu um áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins og þær aðgerðir sem nauðsynlegt er að grípa til þannig að áframhaldandi rekstrarhæfi sé tryggt.

Grundarfirði, 28. mars 2012.

Deloitte hf.



Jón Rafn Ragnarsson
endurskoðandi



Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Jeratúns er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf sem krafist er af félögum sem hafa verðbréf sín skráð á skipulögum verðbréfamarkaði.

Tap Jeratúns ehf. á árinu 2011 nam kr. 14.312.029. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 454.130.986, eigið fé í árslok er neikvætt um kr. 34.692.231 og er eiginfjárlutfall félagsins neikvætt um -7,64%.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutfé í Jeratúni ehf. er kr. 148.500.000 og skiptist þannig:

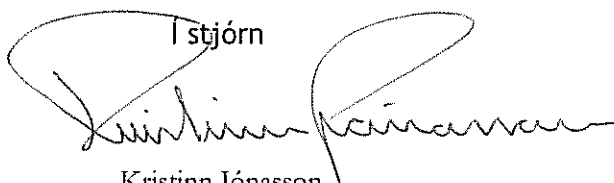
	Nafnverð	Hlutdeild
Stykkishólmshæðar	40.096.590	27%
Grundarfjarðarhæðar	41.579.393	28%
Snæfellsbær	65.337.788	44%
Helgafellssveit	1.486.229	1%

Stjórn félagsins leggur til að tap ársins verði flutt til næsta árs.

Félagið er með leigusamning við Menntamálaráðuneytið og sveitarfélögin á Snæfellsnesi vegna fasteignarinnar til 31.júlí 2024. Núverandi leigugreiðslur eru kr. 54.006.000 á ársgrundvelli með virðisaukaskatti og eru verðtryggðar með vísitölu neysluverðs.

Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra Jeratúns ehf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og framkvæmdastjóri Jeratúns ehf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2011 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 28. mars 2012.

Stjórn

Kristinn Jónasson
Stjórnarformaður


Gísli Ólafsson


Gyða Steinsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrartekjur		43.032.670	41.468.111
Annar rekstrarkostnaður		(4.770.698)	(4.358.998)
Afskriftir	8	(4.785.649)	(4.785.649)
Rekstrarhagnaður (tap)		33.476.323	32.323.464
Fjármunatekjur	6	96.590	326.743
Fjármagnsgjöld	6	(47.884.942)	(37.573.141)
Heildarafkoma ársins		(14.312.029)	(4.922.934)

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýr.	31.12.2011	31.12.2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	445.093.371	449.879.019
		<u>445.093.371</u>	<u>449.879.019</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	9	18.407	0
Aðrar skammtímakröfur	9	45.044	49.351
Handbært fé	9	8.974.164	12.753.549
		<u>9.037.615</u>	<u>12.802.900</u>
Eignir		<u>454.130.986</u>	<u>462.681.919</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
	10		
Hlutfé		148.500.000	127.500.000
Ójafnað tap		(183.192.231)	(168.880.203)
Eigið fé		<u>(34.692.231)</u>	<u>(41.380.203)</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	437.761.339	453.948.559
		<u>437.761.339</u>	<u>453.948.559</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	12	57.822	42.168
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	40.930.728	39.868.740
Aðrar skammtímaskuldir	12	10.073.328	10.202.655
		<u>51.061.878</u>	<u>50.113.563</u>
Skuldir		<u>488.823.217</u>	<u>504.062.122</u>
Eigið fé og skuldir		<u>454.130.986</u>	<u>462.681.919</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		33.476.323	32.323.464
Afskriftir	8	4.785.649	4.785.649
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		38.261.972	37.109.113
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(14.100)	(33.787)
Rekstrartengdar skuldir, (lækkun)		(113.673)	(369.592)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		38.134.199	36.705.734
Innborgaðir vextir		96.590	326.743
Greiddir vextir		(23.503.320)	(25.036.676)
Handbært fé frá rekstri		14.727.469	11.995.801
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	11	(39.506.854)	(38.433.579)
Innborgað hlutafé	10	21.000.000	25.000.000
		(18.506.854)	(13.433.579)
Hækkun handbærs fjár		(3.779.385)	(1.437.778)
Handbært fé í upphafi árs		12.753.549	14.191.327
Handbært fé í lok árs		8.974.164	12.753.549

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutfé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2010.....	102.500.000	(163.957.269)	(61.457.269)
Aukning hlutfjár.....	25.000.000	0	25.000.000
Heildarafkoma ársins.....	0	(4.922.934)	(4.922.934)
Eigið fé 31.12.2010.....	127.500.000	(168.880.203)	(41.380.203)
Aukning hlutfjár.....	21.000.000	0	21.000.000
Heildarafkoma ársins.....	0	(14.312.029)	(14.312.029)
Eigið fé 31.12.2011.....	148.500.000	(183.192.232)	(34.692.232)

1. Starfsemi

Jeratún ehf. er einkahlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög.

Jeratún ehf. á og leigir út skólahúsnæðið að Grundargötu 44.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

2.1 Staðlar og túlkanir sem taka gildi á reikningstímabilinu

Eftirfarandi nýir og endurbættir staðlar (IFRS/LAS) og túlkanir (IFRIC) tóku gildi á reikningsárinu:

Endurbættir staðlar

IAS 1 (endurbættur 2010) - *Framsetning reikningskila*. Endurbætur á IAS 1 heimila félögum að sundurgreina breytingar á annarri heildaraftöku annað hvort í yfirliti um eigið fé eða í skýringum.

IAS 24 (endurbættur 2009) - *Upplýsingar um tengda aðila*. Með endurbótum á IAS 24 er skilgreining á tengdum aðilum einfölduð og opinberum aðilum veittar undanþágur að hluta frá kröfum um upplýsingar í skýringum um tengda aðila.

IFRS 3 (endurbættur 2010) - *Sameining félaga*. Með endurbótum á IFRS 3 eru valmöguleikar um mat á hlutdeild minnihluta á kaupdegi aðeins heimildir fyrir þá hlutdeild sem til staðar er á kaupdegi og veitir eiganda hennar rétt á hlutdeild í hreinum eignum hlutdeildarfélagsins ef til gjaldþrots kemur. Allar aðrar tegundir hlutdeilda minnihluta eru metnar á gangvirkni á kaupdegi, nema staðlarnir geri kröfur um annars konar mat. Jafnframt voru gerðar endurbætur á IFRS 3 til að veita frekari leiðbeiningar í tengslum við reikningshaldslega meðferð á kaupréttum starfsmanna í keypta féluginu.

2.2 Minniháttar endurbætur á stöðlum og túlkunum

IAS 32 - *Fjármálagæringar: Framsetning*. Með endurbótunum er farið fram á flokkun ákveðinna réttinda sem gefin eru út í erlendum gjaldmiðli annað hvort sem eiginfjárgæring eða fjárskuld. Samkvæmt endurbótunum skulu þau réttindi, sem gefin eru út af félaginu og veitir handhöfum rétt til að kaupa ákveðinn fjölda eiginfjárgæringa fyrir ákveðna fjárhæð í erlendum gjaldmiðli, vera flokkuð sem eiginfjárgæringur í reikningsskilum útgefanda að því gefnu að réttindin séu gefin út hlutfallslega til allra hluthafa í sama flokki. Áður en endurbæturnar voru gerðar voru slík réttindi flokkuð sem afleiða. Endurbótunum skal beitt afturvirkkt.

IFRS 2 – *Eignahlutatengd greiðsla* – eignahlutatengdar greiðslur gerðar upp með handbæru fé innan samstæðu. Endurbæturnar skýra betur umfang staðalsins og veita frekari leiðbeiningar um reikningshaldslega meðferð í aðgreindum reikningsskilum á eignarhlutatengdum greiðslum sem gerðar eru upp með handbæru fé innan samstæðu.

IFRIC 14 - *Fyrirframgreiðslur félaga sem þurfa að uppfylla kröfur um lámarksframlag* – IFRIC 14 tekur á því hvenær skilyrði um endurgreiðslur eða lækkun á framtíðar framlagi eru uppfyllt í samræmi við IAS 19.58.

IAS 39 – *Fjármálagæringar, skráning og mat* – heimilaðar áhættuvarnir. Endurbæturnar veita nánari skýringar á tveimur sjónarmiðum sem lúta að áhættuvörnum; að skilgreina verðbólgu sem áhættuvarðan lið eða hluta af henni og áhættuvörn með valréttum.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum (framhald)

IFRIC 19 - *Eftirgjöf fjárskulda með útgáfu eiginfjárgerninga*. Túlkunin veitir leiðbeiningar um reikningshaldslega meðferð á eftirgjöf fjárskulda með útgáfu eiginfjárgerninga. Samkvæmt túlkuninni skulu eiginfjárgerningar sem gefnir eru út vegna eftirgjafar fjárskulda metnir á gangvirkni og mismunur á bókfærðu verði fjárskuldarinnar og gangvirkni eiginfjárgerningsins færður í rekstrarreikning.

2.3 Nýir og endurbættir staðlar sem hafa verið útgefnir en ekki tekið gildi

Félagið hefur ekki innleitt eftirfarandi nýja og endurbætta staðla sem hafa verið útgefnir en ekki tekið gildi:

IFRS 7 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Skýringar* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. júlí 2011 eða síðar]

IFRS 9 - *Fjármálagerningar* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2015 eða síðar]

IFRS 10 - *Samstaðureikningsskil* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IFRS 11 - *Sameiginleg verkefni* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IFRS 12 - *Skýringar um hagnunni í öðrum félögum* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IFRS 13 - *Mat á gangvirkni* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningsskila* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. júlí 2012 eða síðar]

IAS 12 (endurbættur) - *Tekjuskattur* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2012 eða síðar]

IAS 19 (endurbættur) - *Starfskjör* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IAS 27 (endurbættur) - *Aðgreind reikningsskil* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

IAS 28 (endurbættur) - *Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum og samrekstri* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefst 1. janúar 2013 eða síðar]

Stjórnendur gera ráð fyrir að almennt muni innleiðing ofangreindra staðla og túlkana ekki hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins á því tímabili sem innleiðing þeirra á sér stað.

3. Reikningsskilaaðferðir

3.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur Jeratúns ehf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS - International Financial Reporting Standards) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu.

3.2 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirkni þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

3.3 Tekjur

Leigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Eina rekstrartekjur félagsins eru leigutekjur.

3.4 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.5 Tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarþær. Jafnframt er frestaður tekjuskattur ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum ef talið er að móðurfélagið geti haft stjórn á því hvenær tímabundni mismunurinn snýst við og ekki er talið að viðsnúningurinn muni eiga sér stað í fyrirsjáanlegri framtíð. Frestaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Tekjuskattsinnæign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

3.6 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru annað hvort færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð eða endurmatsaðferð. Samkvæmt kostnaðarverðsaðferðinni eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand. Samkvæmt endurmatsaðferðinni er notast við gangvirði á þeim degi sem varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir, að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

3.7 Virðisrýrnun

Á reikningsskiladegi fer félagið yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning en hafi eignin verið endurmetin kemur virðisrýrnunin fyrst til lækkunar á áður færðu endurmati.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færir í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin, en þá er hækkanin færð sem endurmatshækkun. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

Skýringar

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á varanlega rekstrarfjármuni sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins.

5. Starfsþáttayfirlit

Stjórnendur líta á félagið sem einn starfsþátt.

Tekjuskípting eftir viðskiptavinum:

Félagið hefur tekjur af leigu fasteignar og koma tekjurnar frá fimm aðilum.

	2011		2010	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	25.819.604	60,00%	24.880.866	60,00%
Grundarfjarðarbær	4.819.659	11,20%	4.644.430	11,20%
Helgafellssveit	172.129	0,40%	165.871	0,40%
Snæfellsbær	7.573.750	17,60%	7.298.387	17,60%
Stykkishólmurbær	4.647.528	10,80%	4.478.557	10,80%
	<u>43.032.670</u>	100,00%	<u>41.468.111</u>	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2011	2010
Vaxtatekjur af bankareikningum	67.967	274.180
Aðrar vaxtatekjur	28.623	52.563
	<u>96.590</u>	<u>326.743</u>
Fjármagnsgjöld:	2011	2010
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum við lánastofnanir	0	(7.066)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(47.844.076)	(37.539.672)
Önnur vaxtagjöld	(40.291)	(26.403)
	<u>(47.884.942)</u>	<u>(37.573.141)</u>

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2012 þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð	Fasteignir
Staða 1. janúar 2010.....	478.564.783
Staða 31. desember 2010.....	478.564.783
Staða 1. janúar 2011.....	478.564.783
Staða 31. desember 2011.....	478.564.783

Afskriftir

Staða 1. janúar 2010.....	23.900.115
Afskrift ársins.....	4.785.649
Staða 31. desember 2010.....	28.685.764
Staða 1. janúar 2011.....	28.685.764
Afskrift ársins.....	4.785.649
Staða 31. desember 2011.....	33.471.412

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2010.....	449.879.019
Bókfært verð 31. desember 2011.....	445.093.371

	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir	180.350.000	658.950.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í árslok nemur bókfært verð veðsettra eigna 445 milljónum króna og eftirstöðvar áhvilandi lána nema 478 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2011	31.12.2010
Innlendar viðskiptakröfur	18.407	0
	18.407	0

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2011	31.12.2010
Fjármagnstekjuskattur	13.593	49.351
Aðrar kröfur	31.451	0
	45.044	49.351

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnistæðum.

	31.12.2011	31.12.2010
Bankainnistæður í íslenskum krónum	8.974.164	12.753.549
	8.974.164	12.753.549

Skýringar

10. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé 1.1.2010	102.500.000	100,0%	102.500.000
Hlutfjárlaukning á árinu 2010	25.000.000		25.000.000
Heildarhlutfé 1.1.2011	127.500.000	100,0%	127.500.000
Hlutfjárlaukning á árinu 2011	21.000.000		21.000.000
Heildarhlutfé 31.12.2011	148.500.000	100,0%	148.500.000

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Allt hlutfé er að fullu greitt.

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2011	31.12.2010
Skuldir í ISK	478.692.067	493.817.299
Næsta árs afborganir langtímaskulda	478.692.067	493.817.299
	(40.930.728)	(39.868.740)
Langtímaskuldir í árslok	437.761.339	453.948.559

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2011	31.12.2010
Næsta árs afborganir	40.930.728	39.868.740
Afborganir 2013/2012	40.930.728	39.868.740
Afborganir 2014/2013	40.930.728	39.868.740
Afborganir 2015/2014	40.930.728	39.868.740
Afborganir 2016/2015	40.930.728	39.868.740
Afborganir síðar	274.038.427	294.473.599
	478.692.067	493.817.299

12. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir		
	31.12.2011	31.12.2010
Innlendar viðskiptaskuldir	57.822	42.168
	57.822	42.168
Næsta árs afborganir langtímaskulda		
	31.12.2011	31.12.2010
Skuldir við lánastofnanir	40.930.728	39.868.740
	40.930.728	39.868.740
Aðrar skammtímaskuldir		
	31.12.2011	31.12.2010
Virðisaukaskattur	1.870.098	1.760.152
Ógreiddir áfallnir vextir	8.203.230	8.442.503
	10.073.328	10.202.655

Skýringar

13. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

13.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2011	31.12.2010
Handbært fé	8.974.164	12.753.549
Lán og kröfur	63.451	49.351
Fjárskuldir	31.12.2011	31.12.2010
Fjárskuldir	488.823.217	504.062.122

13.2 Áhættustýring

Innan félagsins er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stjórna þeirri rekstrartengdu áhættu sem félagið býr við. Þessir þættir eru útlánaáhætta og lausafjáráhætta.

13.3 Útlánaáhætta

Í útlánaáhættu felst áhættan á því að mótaðilar félagsins geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að félagið tapar á fjármálagerningum sínum. Félagið fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhættu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:	31.12.2011	31.12.2010
Viðskiptakröfur	18.407	0
Aðrar kröfur	45.044	49.351
Handbært fé	8.974.164	12.753.549
	9.037.615	12.802.900

Hámarksútlánaáhætta félagsins er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

Skýringar

13.4 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er áhættan á því að félagið lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náninni framtíð.

	Innan eins árs	2013	2014+	Samtals
Skuldir 31.12.2011				
Óvaxtaberandi	10.131.150	0	0	10.131.150
Með föstum vöxtum	40.930.728	40.930.728	396.830.611	478.692.067
	51.061.878	40.930.728	396.830.611	488.823.217
Eignir 31.12.2011				
Óvaxtaberandi	45.044	0	0	45.044
Með fljótandi vöxtum	8.974.164	0	0	8.974.164
	9.019.208	0	0	9.019.208
Hrein staða 31.12.2011	(42.042.670)	(40.930.728)	(396.830.611)	(479.804.009)

	eins árs	2012	2013+	Samtals
Skuldir 31.12.2010				
Óvaxtaberandi	10.244.823	0	0	10.244.823
Með föstum vöxtum	39.868.740	39.868.740	414.079.819	493.817.299
	50.113.563	39.868.740	414.079.819	504.062.122
Eignir 31.12.2010				
Óvaxtaberandi	49.351	0	0	49.351
Með föstum vöxtum	12.753.549	0	0	12.753.549
	12.802.900	0	0	12.802.900
Hrein staða 31.12.2010	(37.310.663)	(39.868.740)	(414.079.819)	(491.259.222)

14. Rekstrarhæfi

Tap félagsins á árinu 2011 var um 14,3 millj.kr. og er eigið fé félagsins neikvætt um rúmar 34,6 milljónir króna í árslok 2011, þrátt fyrir 21 milljón króna hlutafjárukningu á árinu. Sökum bágrar fjárhagsstöðu félagsins er ljóst að áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins byggir á því að unnt sé annað hvort að bæta rekstrarafkomu eða að eigendur félagsins leggi fram viðbótarhlutafé. Leigutekjur Jeratúns, sem greiddar eru af ríki og þeim sveitarfélögum sem standa að rekstri Jeratúns standa ekki undir skuldbindingum Jeratúns ehf. en í ársreikningi félagsins er skráning eigna og skulda í efnahagsreikningi miðuð við áframhaldandi starfsemi. Af þessum ástæðum er óvissa um rekstrarhæfi félagsins, nema að unnt sé að afla eigin fjár.

Skýringar

15. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	2011	2010	2009
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	38.261.972	37.109.113	34.724.484
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,89	0,89	0,89
b) Hagnaðarhlutfall	(0,33)	(0,12)	(0,97)
a) EBITDA/rekstrartekjur	b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur		
Úr efnahagsreikningi	31.12.2011	31.12.2010	30.12.2009
Nýting fjármagns			
c) Veltuhræði eigna	0,09	0,09	0,08
c) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna			
Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,18	0,26	0,30
e) Veltufjárhlutfall	0,18	0,26	0,30
d) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir	e) Veltufjármunir/skammtímaskuldir		
Fjárhagslegur styrkur			
f) Eiginfjárhlutfall	-7,64%	-8,94%	-13,11%
g) Innra virði hlutafjár	(0,23)	(0,32)	(0,60)
f) Eigið fé/heildarfjármagn	g) Eigið fé/hlutfé		
Úr sjóðstreymi ársins	2011	2010	2009
h) Skuldaþekja handbærs fjár	0,01	0,08	0,02
i) Gæði sölunnar	1,00	1,00	1,00
j) Gæði afkomu	(0,24)	(8,44)	(0,22)
k) Gæði rekstrarhagnaðar	0,10	1,29	0,28
h) Handbært fé frá rekstri/skuldir	j) Handbært fé frá rekstri/hagnaður		
i) Innborgaðar tekjur/bókfærðar tekjur	k) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður		
Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2011	2010	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	11,09%	10,51%	0,57%
Afskriftir/rekstrartekjur	11,12%	11,54%	-0,42%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	22,21%	22,05%	0,15%

Skýringar

16. Sjóðstreymisfirlit

	2011	2010	2009	2008	2007
Tap ársins.....	(14.312.029)	(4.922.934)	(38.019.860)	(74.357.200)	(27.530.709)
Afskriftir.....	4.785.649	4.785.649	4.785.649	4.766.391	4.749.801
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	24.381.621	13.090.307	42.253.850	73.289.341	26.404.121
Hreint veltufé frá rekstri	14.855.241	12.953.022	9.019.639	3.698.532	3.623.213
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(14.100)	(33.787)	(9.150)	4.186.794	5.373.967
Rekstrartengdum skuldum.....	(113.672)	(923.434)	(546.651)	(1.893.318)	(12.861.504)
Handbært fé frá rekstri	14.727.469	11.995.801	8.463.838	5.992.008	(3.864.324)

17. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundinum þann 28. mars 2012.