Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2012

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

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2012

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

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratúni ehf.

Við kannað meðfylgjandi árshlutareikning Jeratúns ehf. fyrir tímabilið 1/1-30/6 2012. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum
Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábyrgð endurskoðenda
Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á árshlutareikningnum á grundvelli könnunarinnar.

Umfang könnunar
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna 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 álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun
Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu 1/1-30/6 2012, efnahag þess 30. júní 2012 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending
Án þess að gera fyrirvara við ályktun okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 14 með árshlutareikningnum sem inniheldur viðeigandi lýsingu á óvissu um áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins og þeim aðgerðum sem nauðsynlegt er að grípa til þannig að áframhaldandi rekstrarhæfi sé tryggt.

Grundarfirði, 29. ágúst 2012.

Deloitte ehf.

Jón Rafn Ragnarsson	Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi	endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur 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 skipulegum verðbréfamarkaði.

Tap Jeratúns ehf. á tímabilinu 1/1-30/6 2012 nam kr. 10.807.574. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 456.769.018, eigið fé í lok tímabilsins er neikvætt um kr. 18.499.805 og er eiginfjárhlutfall félagsins neikvætt um 4,05%.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutafé í Jeratúni ehf. er kr. 175.500.000 og skiptist þannig:

	Nafnverð	Hlutdeild
Stykkishólmsbær	47.386.590	27%
Grundarfjarðarbær	49.139.393	28%
Snæfellsbær	77.217.788	44%
Helgafellssveit	1.756.229	1%

Stjórn félagsins leggur til að tap tímabilsins 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. 57.490.930,- á ársgrundvelli með virðisaukaskatti og eru verðtryggðar með vísitölu neysluverðs.

Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra Jeratúns ehf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok tímabilsins, rekstrarárangri tímabilsins og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Jeratúns ehf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1-30/6 2012 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 29. ágúst 2012.

Í stjórn

Kristinn Jónasson
Stjórnarformaður

Gísli Ólafsson

Gyða Steinsdóttir

Sigurl. R. Sævarsd.
framkv. stjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu tímabilsins 1/1-30/6 2012

	Skýr.	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011
Rekstrartekjur		22.457.839	21.172.629
Annar rekstrarkostnaður		(3.134.982)	(2.957.810)
Afskriftir	8	(2.392.824)	(2.392.824)
Rekstrarhagnaður		16.930.033	15.821.995
Fjármunatekjur	6	2.267	24.300
Fjármagnsgjöld	6	(27.739.874)	(27.469.157)
Heildarafkoma tímabilsins		(10.807.574)	(11.622.862)

Efnahagsreikningur 30. júní 2012

Eignir	Skýr.	30.06.2012	31.12.2011
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	442.700.547	445.093.371
		442.700.547	445.093.371
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	9	0	18.407
Aðrar skammtímakröfur	9	13.688	45.044
Handbært fé	9	14.081.783	8.974.164
		14.095.471	9.037.615
Eignir		456.796.018	454.130.986
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	10		
Hlutafé		175.500.000	148.500.000
Ójafnað tap		(193.999.805)	(183.192.231)
Eigið fé		(18.499.805)	(34.692.231)
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	425.033.373	437.761.339
		425.033.373	437.761.339
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	12	297.811	57.822
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	42.367.452	40.930.728
Aðrar skammtímaskuldir	12	7.597.187	10.073.328
		50.262.450	51.061.878
Skuldir		475.295.823	488.823.217
Eigið fé og skuldir		456.796.018	454.130.986

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1/1-30/6 2012

	Skýr.	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		16.930.033	15.821.995
Afskriftir	8	2.392.824	2.392.824
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		19.322.857	18.214.819
Aðrar rekstrartengdar eignir, lækkun, (hækkun)		49.858	(294.690)
Rekstrartengdar skuldir, hækkun		315.844	265.232
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		19.688.559	18.185.361
Innborgaðir vextir		2.172	24.300
Greiddir vextir		(14.104.893)	(14.452.275)
Handbært fé frá rekstri		5.585.838	3.757.386
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	11	(27.478.219)	(25.909.237)
Innborgað hlutafé	10	27.000.000	21.000.000
		(478.219)	(4.909.237)
Hækkun handbærs fjár		5.107.619	(1.151.851)
Handbært fé í upphafi árs		8.974.164	12.753.549
Handbært fé í lok tímabils		14.081.783	11.601.698

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2011	127.500.000	(168.880.203)	(41.380.203)
Aukning hlutafjár	21.000.000		21.000.000
Heildarafkoma tímabilsins		(11.622.862)	(11.622.862)
Eigið fé 30.6.2011	148.500.000	(180.503.065)	(32.003.065)
Eigið fé 31.12.2011	148.500.000	(183.192.232)	(34.692.232)
Aukning hlutafjár	27.000.000		27.000.000
Heildarafkoma tímabilsins		(10.807.574)	(10.807.574)
Eigið fé 30.6.2012	175.500.000	(193.999.806)	(18.499.806)

Skýringar

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/IAS) og túlkanir (IFRIC) tóku gildi á reikningsárinu:

Endurbættir staðlar

IAS 1 (endurbættur 2010) - *Framsetning reikningsskila*. Endurbætur á IAS 1 heimila félögum að sundurgreina breytingar á annarri heildarafkomu 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 heimilir 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 hlutdeildar minnihluta eru metnar á gangvirði 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 félaginu.

2.2 Minniháttar endurbætur á stöðlum og túlkunum

IAS 32 - *Fjármálagerningar: Framsetning*. Með endurbótunum er farið fram á flokkun ákveðinna réttinda sem gefin eru út í erlendum gjaldmiðli annað hvort sem eiginfjárgerning eða fjárskuld. Samkvæmt endurbótunum skulu þau réttindi, sem gefin eru út af félaginu og veitir handhöfum rétt til að kaupa ákveðinn fjölda eiginfjárgerninga fyrir ákveðna fjárhæð í erlendum gjaldmiðli, vera flokkuð sem eiginfjárgerningur 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 afturvirkt.

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 – *Fjármálagerningar, 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 gangvirði og mismunur á bókfærðu verði fjárskuldarinnar og gangvirði 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 9 - *Fjármálagerningar* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2015 eða síðar]
IFRS 10 - *Samstæðureikningsskil* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IFRS 11 - *Sameiginleg verkefni* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IFRS 12 - *Skýringar um hagsmuni í öðrum félögum* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IFRS 13 - *Mat á gangvirði* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningsskila* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. júlí 2012 eða síðar]
IAS 12 (endurbættur) - *Tekjuskattur* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2012 eða síðar]
IAS 19 (endurbættur) - *Starfskjör* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IAS 27 (endurbættur) - *Aðgreind reikningsskil* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar]
IAS 28 (endurbættur) - *Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum og samrekstri* [Taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 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

Árshlutareikningur 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

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

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

3.3 Tekjur

Leigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Einu 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 árshlutareikningi hins vegar þar sem tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. 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.

Tekjuskattsinneign 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 endurspegla 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 færist í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin, en þá er hækkunin færð sem endurmatshækkun. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð árshlutareiknings 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.

Tekjuskipting eftir viðskiptavinum:

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

	1/1-30/6 2012		1/1-30/6 2011	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	13.474.703	60,00%	12.703.578	60,00%
Grundarfjarðarbær	2.515.278	11,20%	2.371.334	11,20%
Helgafellssveit	89.831	0,40%	84.690	0,40%
Snæfellsbær	3.952.580	17,60%	3.726.383	17,60%
Stykkishólmsbær	2.425.447	10,80%	2.286.644	10,80%
	22.457.839	100,00%	21.172.629	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011
Aðrar vaxtatekjur	2.267	24.300
Fjármagnsgjöld:		
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(27.728.072)	(27.417.135)
Önnur vaxtagjöld	(11.802)	(52.022)
	(27.739.874)	(27.469.157)

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2013, vegna tímabilsins 1/1-30/6 2012, þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð

	Fasteignir
Staða 1. janúar 2011	478.564.783
Staða 31. desember 2011	478.564.783
Staða 1. janúar 2012	478.564.783
Staða 30. júní 2012	478.564.783

Afskriftir

Staða 1. janúar 2011	28.685.763
Afskrift ársins	4.785.649
Staða 31. desember 2011	33.471.412
Staða 1. janúar 2012	33.471.412
Afskrift tímabilsins	2.392.824
Staða 30. júní 2012	35.864.236

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2011	445.093.371
Bókfært verð 30. júní 2012	442.700.547

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat
Fasteignir	180.350.000	691.800.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 442 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 467 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	30.06.2012	31.12.2011
Innlendar viðskiptakröfur	0	18.407

Aðrar skammtímakröfur

Fjármagnstekjuskattur	13.688	13.593

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnistæðum.

Bankainnistæður í íslenskum krónum	14.081.783	8.974.164

10. Hlutafé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé 1.1.2011	127.500.000	100,0%	127.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2011	21.000.000		21.000.000
Heildarhlutafé 1.1.2012	148.500.000	100,0%	148.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2012	27.000.000		27.000.000
Heildarhlutafé 30.6.2012	175.500.000	100,0%	175.500.000

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

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2012	31.12.2011
Skuldir í ISK	467.400.825	478.692.067
	467.400.825	478.692.067
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(42.367.452)	(40.930.728)
Langtímaskuldir í árslok	425.033.373	437.761.339

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

Næsta árs afborganir	42.367.452	40.930.728
Afborganir 2013/2014	42.367.452	40.930.728
Afborganir 2014/2015	42.367.452	40.930.728
Afborganir 2015/2016	42.367.452	40.930.728
Afborganir 2016/2017	42.367.452	40.930.728
Afborganir síðar	255.563.565	274.038.427
	467.400.825	478.692.067

12. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	30.06.2012	31.12.2011
Innlendar viðskiptaskuldir	297.811	57.822

Næsta árs afborganir langtímaskulda

Skuldir við lánastofnanir	42.367.452	40.930.728

Aðrar skammtímaskuldir

Virðisaukaskattur	1.945.953	1.870.098
Ógreiddir áfallnir vextir	5.651.234	8.203.230
	7.597.187	10.073.328

13. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

13.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	30.06.2012	31.12.2011
Handbært fé	14.081.783	8.974.164
Lán og kröfur	13.688	45.044
Fjárskuldir		
Fjárskuldir	475.295.823	488.823.217

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:	30.06.2012	31.12.2011
Viðskiptakröfur	0	18.407
Aðrar kröfur	13.688	45.044
Handbært fé	14.081.783	8.974.164
	14.095.471	9.037.615

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

13.4 Lausafjáráhætta

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

Skuldir 30.6.2012	Innan eins árs	2014	2015+	Samtals
Óvaxtaberandi	7.894.998	0	0	7.894.998
Með föstum vöxtum	42.367.452	42.367.452	382.665.921	467.400.825
	50.262.450	42.367.452	382.665.921	475.295.823
Eignir 30.6.2012				
Óvaxtaberandi	13.688	0	0	13.688
Með fljótandi vöxtum	14.081.783	0	0	14.081.783
	14.095.471	0	0	14.095.471
Hrein staða 30.6.2012	(36.166.979)	(42.367.452)	(382.665.921)	(461.200.352)

Skuldir 31.12.2011	Innan eins árs	2013	2014+	Samtals
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 föstum 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)

14. Rekstrarhæfi

Tap félagsins á tímabilinu 1/1 - 30/6 2012 var um 10,8 millj.kr. og er eigið fé félagsins neikvætt um rúmar 18,5 milljónir króna í lok tímabilsins, þrátt fyrir 27 milljón króna hlutafjáraukningu. 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 árshlutareikningi 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.

15. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	19.322.857	18.214.819	17.856.248
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,86	0,86	0,89
b) Hagnaðarhlutfall	(0,48)	(0,55)	(0,12)

a) EBITDA/rekstrartekjur   b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur

Úr efnahagsreikningi	30.06.2012	30.06.2011	1/1-30/6 2010
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,05	0,05	0,09
Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,28	0,25	0,26
e) Veltufjárhlutfall	0,28	0,25	0,26

d) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir   e) Veltufjármunir/skammtímaskuldir

Fjárhagslegur styrkur			
f) Eiginfjárhlutfall	-4,05%	-6,97%	-8,94%
g) Innra virði hlutafjár	(0,11)	(0,22)	(0,32)

f) Eigið fé/heildarfjármagn   g) Eigið fé/hlutafé

Úr sjóðstreymi ársins	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010
h) Skuldaþekja handbærs fjár	0,01	0,01	0,01
i) Gæði sölunnar	1,01	0,99	1,00
j) Gæði afkomu	(0,52)	(0,32)	(0,21)
k) Gæði rekstrarhagnaðar	0,33	0,24	(0,13)

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	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	13,96%	13,97%	-0,01%
Afskriftir/rekstrartekjur	10,65%	11,30%	-0,65%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	24,61%	25,27%	-0,66%

Skýringar

16. Sjóðstreymisyfirlit

	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	1/1-30/6 2008
Tap ársins	(10.807.574)	(11.622.862)	(9.875.170)	(17.031.401)	(40.285.343)
Afskriftir	2.392.824	2.392.824	2.392.824	2.392.824	2.376.317
Reiknaðir fjármagnsliðir	16.186.977	15.610.124	12.868.481	18.223.617	35.380.879
Hreint veltufé frá rekstri	7.772.227	6.380.086	5.386.135	3.585.040	(2.528.147)
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	49.763	(294.690)	(28)	(4.314)	4.178.521
Rekstrartengdum skuldum	(2.236.152)	(2.328.010)	(3.346.155)	(2.919.496)	(5.594.423)
Handbært fé frá rekstri	5.585.838	3.757.386	2.039.952	661.230	(3.944.049)

17. Samþykkt árshlutareiknings

Ársrhlutaeikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 29. ágúst 2012.