

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2007

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

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2007

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-14

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratún ehf.

Við höfum kannað árshlutareikning Jeratúns ehf. fyrir tímabilið 1/1-30/6 2007. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn eftir þeim endurskoðunarvenjum á Íslandi sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiast um að árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1/1-30/6 2007, efnahag þess 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1-30/6 2007, í samræmi við settar reikningskilareglur á Íslandi.

Grundarfirði, 31. ágúst 2007

Deloitte hf.

Jónas Gestur Jónasson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Tap Jeratúns ehf. á tímabilinu 1/1-30/6 2007 nam kr. 12.170.645. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 481.501.433, eigið fé í árslok er neikvætt um kr. 3.720.146 og er eiginfjárlutfall félagsins -0,77%.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutfé í Jeratúni ehf. er kr. 32.500.000.- sem skiptist þannig:

Stykkishólmsbær kr. 8.776.590.

Grundarfjarðarbær kr. 9.099.393.

Snæfellsbær kr. 14.297.788.

Helgafellssveit kr. 326.229.

Stjórn félagsins vísar í árshlutareikninginn um ráðstöfun á tapi tímabilsins.

Að álitum 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 2007 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 31. ágúst 2007

I stjórn

Asgeir Valdimarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Erla Friðriksdóttir

Framkvæmdarstjóri

Björg Ágústsdóttir

Rekstrarreikningur tímabilsins 1/1-30/6 2007

	Skýr.	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006
Rekstrartekjur		15.330.063	14.439.566
Annar rekstrarkostnaður		(776.542)	(2.149.834)
Afskriftir	6	(2.374.192)	(2.219.846)
Rekstrarhagnaður (tap)		12.179.329	10.069.886
Fjármunatekjur	3	137.521	0
Fjármagnsgjöld	4	(24.487.495)	(25.765.504)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(12.170.645)	(15.695.618)
Tekjuskattur	5	0	1.721.613
Hagnaður (tap) ársins		(12.170.645)	(13.974.005)

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.06.2007	31.12.2006
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	462.865.927	465.240.119
		<u>462.865.927</u>	<u>465.240.119</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	7	2.185.057	9.436.726
Aðrar skammtímakröfur	7	130.449	130.449
Handbært fé	7	0	1.089.089
Ógreitt hlutafjárloforð		16.320.000	0
		<u>18.635.506</u>	<u>10.656.264</u>
Eignir		<u>481.501.433</u>	<u>475.896.383</u>

30. júní 2007

Eigið fé og skuldir	Skýr.	30.06.2007	31.12.2006
Eigið fé	8		
Hlutfé		32.500.000	500.000
Ójafnað tap		(36.220.146)	(24.049.500)
Eigið fé		<u>(3.720.146)</u>	<u>(23.549.500)</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	9	436.738.730	444.646.044
		<u>436.738.730</u>	<u>444.646.044</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	11	429.167	1.603.639
Skuldir við lánastofnanir		9.423.158	15.795.385
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	29.053.793	28.330.109
Aðrar skammtímaskuldir	11	9.576.731	9.070.706
		<u>48.482.849</u>	<u>54.799.839</u>
Skuldir		<u>485.221.579</u>	<u>499.445.883</u>
Eigið fé og skuldir		<u>481.501.433</u>	<u>475.896.383</u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1/1-30/6 2007

	Skýr.	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) tímabilsins		(12.170.645)	(13.974.005)
Afskriftir		2.374.192	2.219.846
Verðhækkun langtímaskulda		11.649.529	18.929.997
Hækkun (lækkun) á skuldbindingum		0	(1.721.613)
Veltufé frá (til) rekstri		1.853.076	5.454.225
Aðrar rekstartengdar eignir (hækkun) lækkun		7.251.669	5.076.468
Rekstartengdar skuldir hækkun (lækkun)		(7.040.674)	(3.753.545)
Handbært fé frá (til) rekstri		2.064.071	6.777.148
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	6	0	(7.709.660)
		0	(7.709.660)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(18.833.160)	(8.985.008)
Innborgað hlutafé	8	15.680.000	0
		(3.153.160)	(8.985.008)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		(1.089.089)	(9.917.520)
Handbært fé í upphafi árs		1.089.089	30.678.805
Handbært fé í lok tímabils		0	20.761.285

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. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Jeratún ehf. fyrir tímabilið 1/1-30/6 2007 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar og eignarréttur hefur færst yfir til kaupanda. Vörusalan er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Útreikningur hans byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt árshlutareikningi. Tekjuskattshlutfall er 18%.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismunar ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Skýringar

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreykingur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

3. Fjármunatekjur

	<u>1/1-30/6 2007</u>	<u>1/1-30/6 2006</u>
Aðrar vaxtatekjur	137.521	0
	<u>137.521</u>	<u>0</u>

4. Fjármagnsgjöld

	<u>1/1-30/6 2007</u>	<u>1/1-30/6 2006</u>
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum við lánastofnanir	(1.216.927)	0
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(22.941.076)	(25.737.721)
Önnur vaxtagjöld	(329.492)	(27.783)
	<u>(24.487.495)</u>	<u>(25.765.504)</u>

Skýringar

5. Skattamál

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2008 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og lóðir	Samtals
Kostnaðarverð		
Staða í ársbyrjun	474.838.393	474.838.393
Staða 30/6	474.838.393	474.838.393
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	9.598.274	9.598.274
Afskrift tímabilsins	2.374.192	2.374.192
Staða 30/6	11.972.466	11.972.466
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	465.240.119	465.240.119
Bókfært verð 30/6	462.865.927	462.865.927
Afskriftarhlutföll	1%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í lok tímabilsins greinist þannig:		
	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	172.000.000	466.000.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 462,9 milljónum króna og eftirstöðvar áhvilandi lána nema 465,8 milljónum króna.

Skýringar

7. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	30.06.2007	31.12.2006
Innlendar viðskiptakröfur	2.185.057	9.436.726
	<u>2.185.057</u>	<u>9.436.726</u>

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2007	31.12.2006
Fjármagnstekjuskattur	130.449	130.449
	<u>130.449</u>	<u>130.449</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	30.06.2007	31.12.2006
Bankainnstæður í íslenskum krónum	0	1.089.089
	<u>0</u>	<u>1.089.089</u>

8. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í árslok	500.000	100,0%	500.000
	<u>500.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>500.000</u>

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

	Hlutfé	Ójafnað tap	Samtals
Eigið fé 1.1.2007	500.000	(24.049.501)	(23.549.501)
Hlutfjár aukning	32.000.000		32.000.000
Hagnaður/tap tímabilsins		(12.170.645)	(12.170.645)
Eigið fé 30.06.2007	<u>32.500.000</u>	<u>(36.220.146)</u>	<u>(3.720.146)</u>

Skýringar

9. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2007	31.12.2006
Skuldir í ISK	465.792.523	472.976.153
Næsta tímabils afborganir langtímaskulda	465.792.523	472.976.153
	(29.053.793)	(28.330.104)
Langtímaskuldir í árslok	<u>436.738.730</u>	<u>444.646.049</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta tímabils afborganir	29.053.793
Afborganir 1/7 2008 -30/6 2009	29.053.793
Afborganir 1/7 2009 -30/6 2010	29.053.793
Afborganir 1/7 2010 -30/6 2011	29.053.793
Afborganir 1/7 2011 -30/6 2012	29.053.793
Afborganir síðar	320.523.558
	<u>465.792.523</u>

10. Frestaður skattur

	Tekjuskatts- skuldbinding	Samtals
Staða í ársbyrjun	0	0
Reiknaður tekjuskattur vegna vegna tímabilsins	0	0
Staða í 30/6	0	0

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	9.655.661
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(16.402.008)
	<u>(6.746.347)</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtist til frádráttar skattalegum hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði ársins 2014	30.707.985
Frá hagnaði ársins 2016	43.842.681
Frá hagnaði ársins 2017	16.571.601
	<u>91.122.267</u>

Skýringar

12. Kennitölur (framhald)

Fjárhagslegur styrkur				
k) Eiginfjárlutfall		-0,77%	-4,95%	1,75%
l) Innra virði hlutfjár		(0,11)	(47,10)	16,69
k) Eigið fé/heildarfjármagn	l) Eigið fé/hlutfé			
Úr sjóðstreymi ársins		<u>1/1-30/6 2007</u>	<u>1/1-30/6 2006</u>	<u>2005</u>
m) Skuldaþekja handbærs fjár		0,00	0,01	(0,04)
n) Gæði sölunnar		1,47	1,35	0,92
o) Gæði afkomu		(0,17)	(0,48)	(2,49)
p) Gæði rekstrarhagnaðar		0,17	0,67	(0,35)
m) Handbært fé frá rekstri/skuldir	o) Handbært fé frá rekstri/hagnaður			
n) Innborgaðar tekjur/bókfærðar tekjur	p) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður			

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	<u>1/1-30/6 2007</u>	<u>1/1-30/6 2006</u>	<u>Breyting</u>
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	0,00%	0,00%	0,00%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	5,07%	14,89%	-9,82%
Afskriftir/rekstrartekjur	15,49%	15,37%	0,11%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	<u>20,55%</u>	<u>30,26%</u>	<u>-9,71%</u>

13. Sjóðstreymisýfirlit

	<u>1/1-30/6 2007</u>	<u>1/1-30/6 2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Hagnaður (tap) ársins.....	(12.170.645)	(13.974.005)	7.293.333	795.524
Afskriftir.....	2.374.192	2.219.846	4.116.893	900.192
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	<u>11.649.529</u>	<u>18.929.997</u>	<u>13.981.385</u>	<u>12.764.016</u>
Hreint veltufé frá rekstri	1.853.076	7.175.838	25.391.611	14.459.732
Breyting á:				
Rekstrartengdum eignum.....	7.251.669	5.076.468	12.308.195	(17.397.901)
Rekstrartengdum skuldum.....	<u>(7.040.674)</u>	<u>(3.753.545)</u>	<u>(57.550.320)</u>	<u>46.764.175</u>
Handbært fé frá rekstri	<u>2.064.071</u>	<u>8.498.761</u>	<u>(45.242.125)</u>	<u>29.366.274</u>