Jeratún ehf.

Ársreikningur

2014

Jeratún ehf.
Borgarbraut 16
350 Grundarfjörður
kt. 501203-2030

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2014

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 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingu á eigin fé, 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 alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. 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 áliti 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 vissa fáist 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 2014, efnahag þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikingsskilastaðla 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.

Ábending
Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 16 með ársreikningnum 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, 18. mars 2015.

Deloitte ehf.

Jónas Gestur Jónasson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Jeratúns er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla 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.
Jeratún ehf. er einkahlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög.
Hagnaður Jeratúns ehf. á árinu 2014 nam kr. 14.684.914. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 448.799.188 eigið fé í árslok er kr. 50.211.313 og er eiginfjárhlutfall félagsins 11,19%.

Hlutafé í Jeratúni ehf. er kr. 227.500.000 og skiptist þannig:

	Nafnverð	Hlutdeild
Stykkishólmsbær	61.426.590	27%
Grundarfjarðarbær	63.699.393	28%
Snæfellsbær	100.097.788	44%
Helgafellssveit	2.276.229	1%

Stjórn félagsins vísar í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfunar hagnaðar.

Jeratún ehf. á og leigir út skólahúsnæðið að Grundargötu 44.
Félagið er með leigusamning við Menntamálaráðuneytið og sveitarfélögin á Snæfellsnesi vegna fasteignarinnar til 31.júlí 2024. Núverandi leigugreiðslur eru kr. 60.429.052 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 2014 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 18. mars 2015.

Í stjórn

Sturla Böðvarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Hinrik Konráðsson

Framkvæmdastjóri

Sigurlaug R. Sævarsdóttir
Framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur		48.150.639	47.058.018
Annar rekstrarkostnaður		(5.174.308)	(5.839.446)
Afskriftir	8	(4.308.789)	(4.785.649)
Rekstrarhagnaður		38.667.542	36.432.923
Fjármunatekjur	6	250.323	284.363
Fjármagnsgjöld	6	(24.232.951)	(37.599.327)
Heildarafkoma ársins		14.684.914	(882.041)

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eignir	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	433.258.686	435.522.073
		433.258.686	435.522.073
Veltufjármunir			
Aðrar skammtímakröfur	9	50.061	48.460
Handbært fé	9	15.490.441	14.240.048
		15.540.502	14.288.508
Eignir		448.799.188	449.810.581
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	10		
Hlutafé		227.500.000	202.500.000
Ójafnað tap		(177.288.687)	(191.973.601)
Eigið fé		50.211.313	10.526.399
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	343.676.897	385.011.975
		343.676.897	385.011.975
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	13	706.842	146.718
Næsta árs afborganir langtímaskulda	13	45.906.485	44.939.448
Aðrar skammtímaskuldir	13	8.297.651	9.186.041
		54.910.978	54.272.207
Skuldir		398.587.875	439.284.182
Eigið fé og skuldir		448.799.188	449.810.581

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		38.667.542	36.432.923
Afskriftir	8	4.308.789	4.785.649
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		42.976.331	41.218.572
Rekstrartengdar skuldir, hækkun, (lækkun)		412.223	(500.514)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		43.388.554	40.718.058
Innborgaðir vextir		248.722	263.113
Greiddir vextir		(20.692.042)	(22.170.109)
Handbært fé frá rekstri		22.945.234	18.811.062
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir		(2.045.402)	0
		(2.045.402)	0
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(44.649.439)	(43.576.640)
Innborgað hlutafé	10	25.000.000	27.000.000
		(19.649.439)	(16.576.640)
Hækkun handbærs fjár		1.250.393	2.234.422
Handbært fé í upphafi árs		14.240.048	12.005.626
Handbært fé í lok árs		15.490.441	14.240.048
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		23.275.101	19.865.223

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2013	175.500.000	(191.091.560)	(15.591.560)
Aukning hlutafjár	27.000.000		27.000.000
Heildarafkoma ársins		(882.041)	(882.041)
Eigið fé 31.12.2013	202.500.000	(191.973.601)	10.526.399
Aukning hlutafjár	25.000.000		25.000.000
Heildarafkoma ársins		14.684.914	14.684.914
Eigið fé 31.12.2014	227.500.000	(177.288.687)	50.211.313

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

Félagið hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2014, breytingar á þeim og nýjar túlkanir. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á ársreikninginn. Félagið hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að nýjir eða endurbættir staðlar sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi muni ekki hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins í framtíðinni.

3. Reikningsskilaaðferðir

3.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur Jeratúns ehf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu.

3.2 Grundvöllur reikningsskila

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

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum.

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

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður getur verið annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi 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 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.

Tekjuskipting eftir viðskiptavinum:
Félagið hefur tekjur af leigu fasteignar og koma tekjurnar frá fimm aðilum.

	2014		2013	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	28.890.378	60,00%	28.234.811	60,00%
Grundarfjarðarbær	5.392.871	11,20%	5.270.500	11,20%
Helgafellssveit	192.606	0,40%	188.233	0,40%
Snæfellsbær	8.474.513	17,60%	8.282.209	17,60%
Stykkishólmsbær	5.200.270	10,80%	5.082.265	10,80%
	48.150.639	100,00%	47.058.018	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2014	2013
Vaxtatekjur af bankareikningum	245.357	203.610
Aðrar vaxtatekjur	4.966	80.753
	250.323	284.363

Fjármagnsgjöld:	2014	2013
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(23.945.453)	(37.438.244)
Önnur vaxtagjöld	(287.498)	(161.083)
	(24.232.951)	(37.599.327)

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2015 þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð

	Fasteignir
Staða 1. janúar 2013	478.564.783
Staða 31. desember 2013	478.564.783
Staða 1. janúar 2014	478.564.783
Eignfært á árinu	2.045.402
Staða 31. desember 2014	480.610.185

Afskriftir

Staða 1. janúar 2013	38.257.061
Afskrift ársins	4.785.649
Staða 31. desember 2013	43.042.710
Staða 1. janúar 2014	43.042.710
Afskrift ársins	4.308.789
Staða 31. desember 2014	47.351.499

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2013	435.522.073
Bókfært verð 31. desember 2014	433.258.686
Afskriftarhlutföll	1%

Eftirfarandi nýtingartími og þar af leiðandi afskriftarhlutfall hefur verið notað við afskriftir:

Fasteignir	100 ár	1%

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna skiptist þannig á rekstrarliði:

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat
Fasteignir	197.450.000	680.050.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 433 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 390 milljónum króna. Á fyrra ári nam bókfært virði veðsettra eigna 435 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána námu 430 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2014	31.12.2013
Fjármagnstekjuskattur	50.061	48.460
	50.061	48.460

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnistæðum:

	31.12.2014	31.12.2013
Bankainnistæður í íslenskum krónum	15.490.441	14.240.048
	15.490.441	14.240.048

10. Hlutafé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé 1.1.2013	175.500.000	100,0%	175.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2013	27.000.000		27.000.000
Heildarhlutafé 1.1.2014	202.500.000	100,0%	202.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2014	25.000.000		25.000.000
Heildarhlutafé 31.12.2014	227.500.000	100,0%	227.500.000

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

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir í ISK	389.583.382	429.951.423
	389.583.382	429.951.423
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(45.906.485)	(44.939.448)
Langtímaskuldir í árslok	343.676.897	385.011.975

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2014	31.12.2013
Næsta árs afborganir	45.906.485	44.939.448
Afborganir 2016	46.890.434	45.266.129
Afborganir 2017	46.890.436	45.266.128
Afborganir 2018	46.890.434	45.266.129
Afborganir 2019	46.890.436	45.266.128
Afborganir síðar	156.115.157	203.947.461
	389.583.382	429.951.423

12. Tekjuskattsinneign

	Inneign/ (skuldbinding)
Staða 1.1.2014	38.383.621
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2014	(2.940.863)
Staða 31.12.2014	35.442.758

12. Tekjuskattsinneign (framhald)

Tekjuskattsinneign/(-skuldbinding) greinast þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2014
Varanlegir rekstrarfjármunir	(9.601.769)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	45.044.527
	35.442.758

Tekjuskattsinneign er ekki færð í ársreikning félagsins sökum óvissu um nýtingu hennar.

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

Frá hagnaði ársins 2016	42.583.122
Frá hagnaði áranna 2017-2023	166.357.526
	208.940.648

13. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2014	31.12.2013
Innlendar viðskiptaskuldir	706.842	146.718
	706.842	146.718

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir við lánastofnanir	45.906.485	44.939.448
	45.906.485	44.939.448

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2014	31.12.2013
Virðisaukaskattur	1.798.013	1.945.914
Ógreiddir áfallnir vextir	6.499.638	7.240.127
	8.297.651	9.186.041

14. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

14.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2014	31.12.2013
Handbært fé	15.490.441	14.240.048

Fjárskuldir	31.12.2014	31.12.2013
Fjárskuldir	398.587.875	439.284.182

14.2 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.

14.3 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum.

Fjármögnun félagsins byggir eingöngu á langtímaskuldum í ISK með föstum vöxtum og eru verðtryggð með vísitölu neysluverðs.

14.4 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:	31.12.2014	31.12.2013
Handbært fé	15.490.441	14.240.048
	15.490.441	14.240.048

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

14. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum (framhald)

14.5 Lausafjáráhætta

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

Skuldir 31.12.2014	Innan eins árs	2016	2017+	Samtals
Óvaxtaberandi	9.004.493	0	0	9.004.493
Með föstum vöxtum	45.906.485	46.890.434	296.786.463	389.583.382
	54.910.978	46.890.434	296.786.463	398.587.875
Eignir 31.12.2014				
Með fljótandi vöxtum	15.490.441	0	0	15.490.441
	15.490.441	0	0	15.490.441
Hrein staða 31.12.2014	(39.420.537)	(46.890.434)	(296.786.463)	(383.097.434)

Skuldir 31.12.2013	eins árs	2015	2016+	Samtals
Óvaxtaberandi	9.332.759	0	0	9.332.759
Með föstum vöxtum	44.939.448	45.266.129	339.745.846	429.951.423
	54.272.207	45.266.129	339.745.846	439.284.182
Eignir 31.12.2013				
Með föstum vöxtum	14.240.048	0	0	14.240.048
	14.240.048	0	0	14.240.048
Hrein staða 31.12.2013	(40.032.159)	(45.266.129)	(339.745.846)	(425.044.134)

14.6 Upplýsingar um gangvirði fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagernings er viðskiptaverð hans milli ótengdra aðila, sem eru upplýstir og fúsir til viðskiptanna, greitt á viðskiptalegum forsendum á matsdegi. Féalgið telur gangvirði fjármálagerninga vera jafnt bókfærðu virði.

Eftirfarandi tafla sýnir gangvirði eigna og skulda samstæðunnar sem bókfærðir eru á afskrifuðu kostnaðarvirði:

	Bókfært virði 31.12.2014	Gangvirði 31.12.2014	Bókfært virði 31.12.2013	Gangvirði 31.12.2013
Fjáreignir				
Handbært fé	15.490.441	15.490.441	14.240.048	14.240.048
Fjáreignir samtals	15.490.441	15.490.441	14.240.048	14.240.048
Fjárskuldir				
Lántaka	389.583.382	389.583.382	429.951.423	429.951.423
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	9.004.493	9.004.493	9.332.759	9.332.759
Fjárskuldir samtals	398.587.875	398.587.875	439.284.182	439.284.182

15. Leigusamningar

Félagið leigir út fasteign sína og gildir leigusamningurinn til 31. júlí 2024 og er verðtryggður með vísitölu neysluverðs.

	31.12.2014	31.12.2013
Leigutekjur til eins árs	48.166.848	47.058.018
Leigutekjur eftir eitt ár og ekki lengur enn fimm ár	192.667.392	190.699.584
Leigutekjur eftir fimm ár	220.764.720	266.184.836
	461.598.960	503.942.438

16. Rekstrarhæfi

Jákvæð heildarafkoma félagsins á árinu 2014 var 14,7 milljónir kr. og er eigið fé félagsins 50,2 millj.kr. í árslok 2014 en hlutafé félagsins var hækkað um 25 millj.kr. á árinu. Skammtímaskuldir félagsins eru hærri en veltufjármunir og ljóst að áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins byggir á því að eigendur félagsins leggi fram viðbótarhlutafé til að félagið geti staðið skil á afborgunum af langtímalánum. Leigutekjur Jeratúns, sem greiddar eru af ríki og þeim sveitarfélögum sem standa að rekstri Jeratúns standa undir rekstri og vaxtagreiðslum Jeratúns ehf. en ekki afborgunum af langtímalánum. 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.

17. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	2014	2013	2012
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	42.976.331	41.218.572	40.050.440
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,89	0,88	0,88
b) Hagnaðarhlutfall	0,30	(0,02)	(0,17)

a) EBITDA/rekstrartekjur b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur

Úr efnahagsreikningi	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,11	0,10	0,10
c) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna			
Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,28	0,26	0,23
e) Veltufjárhlutfall	0,28	0,26	0,23
d) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir e) Veltufjármunir/skammtímaskuldir			
Fjárhagslegur styrkur			
f) Eiginfjárhlutfall	11,19%	2,34%	-3,45%
g) Innra virði hlutafjár	0,22	0,05	(0,09)

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

17. Kennitölur (framhald)

Úr sjóðstreymi ársins	2014	2013	2012
h) Skuldaþekja handbærs fjár	0,00	0,00	0,00
i) Gæði sölunnar	1,00	1,00	1,00
j) Gæði afkomu	0,00	0,00	0,00
k) Gæði rekstrarhagnaðar	0,01	0,01	0,00

h) Handbært fé frá rekstri/skuldir
i) Innborgaðar tekjur/bókfærðar tekjur
j) Handbært fé frá rekstri/hagnaður
k) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2014	2013	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	10,75%	12,41%	-1,66%
Afskriftir/rekstrartekjur	8,95%	10,17%	-1,22%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	19,69%	22,58%	-2,88%

18. Sjóðstreymisyfirlit

	2014	2013	2012	2011	2010
Hagnaður (tap) ársins	14.684.914	(882.041)	(7.899.329)	(14.312.029)	(4.922.934)
Afskriftir	4.308.789	4.785.649	4.785.649	4.785.649	4.785.649
Reiknaðir fjármagnsliðir	4.281.398	15.961.615	20.599.195	24.381.621	13.090.307
Hreint veltufé frá rekstri	23.275.101	19.865.223	17.485.515	14.855.241	12.953.022
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	(1.601)	(21.250)	36.241	(14.100)	(33.787)
Rekstrartengdum skuldum	(328.266)	(1.032.911)	234.520	(113.672)	(923.424)
Handbært fé frá rekstri	22.945.234	18.811.062	17.756.276	14.727.469	11.995.811

19. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 18. mars 2015.