Jeratún ehf.

Ársreikningur

2015

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

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2015

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 2015. 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 2015, efnahag þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, 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, 16. mars 2016.

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 2015 nam kr. 24.967.061. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 451.048.835 eigið fé í árslok er kr. 93.178.374 og er eiginfjárhlutfall félagsins 20,66%.

Hlutafé í Jeratúni ehf. er kr. 245.500.000 og skiptist þannig:

	Nafnverð	Hlutdeild
Stykkishólmsbær	66.286.590	27%
Grundarfjarðarbær	68.739.393	28%
Snæfellsbær	108.017.788	44%
Helgafellssveit	2.456.229	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. 61.356.375 á ársgrundvelli 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 2015 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 16. mars 2016.

Í stjórn

Sturla Böðvarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Hinrik Konráðsson

Framkvæmdastjóri

Sigurlaug R. Sævarsdóttir
Framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrartekjur		61.356.375	48.150.639
Annar rekstrarkostnaður		(6.883.747)	(5.174.308)
Afskriftir	8	(4.325.492)	(4.308.789)
Rekstrarhagnaður		50.147.136	38.667.542
Fjármunatekjur	6	197.306	250.323
Fjármagnsgjöld	6	(25.377.381)	(24.232.951)
Heildarafkoma ársins		24.967.061	14.684.914

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eignir	Skýr.	31.12.2015	31.12.2014
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	428.933.194	433.258.686
		428.933.194	433.258.686
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	9	5.668.037	0
Aðrar skammtímakröfur	9	39.298	50.061
Handbært fé	9	16.408.306	15.490.441
		22.115.641	15.540.502
Eignir		451.048.835	448.799.188
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	10		
Hlutafé		245.500.000	227.500.000
Ójafnað tap		(152.321.626)	(177.288.687)
Eigið fé		93.178.374	50.211.313
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	305.959.859	343.676.897
		305.959.859	343.676.897
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	13	425.900	706.842
Næsta árs afborganir langtímaskulda	13	45.698.546	45.906.485
Aðrar skammtímaskuldir	13	5.786.156	8.297.651
		51.910.602	54.910.978
Skuldir		357.870.461	398.587.875
Eigið fé og skuldir		451.048.835	448.799.188

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		50.147.136	38.667.542
Afskriftir	8	4.325.492	4.308.789
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		54.472.628	42.976.331
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(5.668.037)	0
Rekstrartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(2.078.955)	412.223
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		46.725.636	43.388.554
Innborgaðir vextir		208.069	248.722
Greiddir vextir		(18.821.714)	(20.692.042)
Handbært fé frá rekstri		28.111.991	22.945.234
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		0	(2.045.402)
		0	(2.045.402)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(45.194.126)	(44.649.439)
Innborgað hlutafé	10	18.000.000	25.000.000
		(27.194.126)	(19.649.439)
Hækkun handbærs fjár		917.865	1.250.393
Handbært fé í upphafi árs		15.490.441	14.240.048
Handbært fé í lok árs		16.408.306	15.490.441
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		36.561.702	23.275.101

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2014	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
Aukning hlutafjár	18.000.000		18.000.000
Heildarafkoma ársins		24.967.061	24.967.061
Eigið fé 31.12.2015	245.500.000	(152.321.626)	93.178.374

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 2015, 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.

	2015		2014	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	36.813.825	60,00%	28.890.378	60,00%
Grundarfjarðarbær	6.871.914	11,20%	5.392.871	11,20%
Helgafellssveit	245.425	0,40%	192.606	0,40%
Snæfellsbær	10.798.723	17,60%	8.474.513	17,60%
Stykkishólmsbær	6.626.488	10,80%	5.200.270	10,80%
	61.356.375	100,00%	48.150.639	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2015	2014
Vaxtatekjur af bankareikningum	194.953	245.357
Aðrar vaxtatekjur	2.353	4.966
	197.306	250.323

Fjármagnsgjöld:	2015	2014
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(25.085.931)	(23.945.453)
Önnur vaxtagjöld	(291.450)	(287.498)
	(25.377.381)	(24.232.951)

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2016 þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð

	Fasteignir
Staða 1. janúar 2014	478.564.783
Eignfært á árinu	2.045.402
Staða 31. desember 2014	480.610.185
Staða 1. janúar 2015	480.610.185
Eignfært á árinu	0
Staða 31. desember 2015	480.610.185

Afskriftir

Staða 1. janúar 2014	43.042.710
Afskrift ársins	4.308.789
Staða 31. desember 2014	47.351.499
Staða 1. janúar 2015	47.351.499
Afskrift ársins	4.325.492
Staða 31. desember 2015	51.676.991

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2014	433.258.686
Bókfært verð 31. desember 2015	428.933.194
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	202.800.000	719.848.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 429 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 352 milljónum króna. Á fyrra ári nam bókfært virði veðsettra eigna 433 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána námu 390 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2015	31.12.2014
Innlendar viðskiptakröfur	5.668.037	0
	5.668.037	0

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2015	31.12.2014
Fjármagnstekjuskattur	39.298	50.061
	39.298	50.061

9. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnistæðum:

	31.12.2015	31.12.2014
Bankainnistæður í íslenskum krónum	16.408.306	15.490.441
	16.408.306	15.490.441

10. Hlutafé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé 1.1.2014	202.500.000	100,0%	202.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2014	25.000.000		25.000.000
Heildarhlutafé 1.1.2015	227.500.000	100,0%	227.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2015	18.000.000		18.000.000
Heildarhlutafé 31.12.2015	245.500.000	100,0%	245.500.000

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

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2015	31.12.2014
Skuldir í ISK	351.658.405	389.583.382
	351.658.405	389.583.382
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(45.698.546)	(45.906.485)
Langtímaskuldir í árslok	305.959.859	343.676.897

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2015	31.12.2014
Næsta árs afborganir	45.698.546	45.906.485
Afborganir 2017	45.698.546	46.890.434
Afborganir 2018	45.698.546	46.890.436
Afborganir 2019	45.698.546	46.890.434
Afborganir 2020	45.698.546	46.890.436
Afborganir síðar	123.165.675	156.115.157
	351.658.405	389.583.382

12. Tekjuskattsinneign

	Inneign/ (skuldbinding)
Staða 1.1.2015	32.186.871
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2015	(4.996.973)
Staða 31.12.2015	27.189.898

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

	31.12.2015
Varanlegir rekstrarfjármunir	(9.653.582)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	36.843.480
	27.189.898

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	17.859.874
Frá hagnaði áranna 2017-2023	166.357.526
	184.217.400

13. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2015	31.12.2014
Innlendar viðskiptaskuldir	425.900	706.842
	425.900	706.842

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2015	31.12.2014
Skuldir við lánastofnanir	45.698.546	45.906.485
	45.698.546	45.906.485

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2015	31.12.2014
Virðisaukaskattur	0	1.798.013
Ógreiddir áfallnir vextir	5.786.156	6.499.638
	5.786.156	8.297.651

14. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

14.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2015	31.12.2014
Handbært fé	16.408.306	15.490.441

Fjárskuldir	31.12.2015	31.12.2014
Fjárskuldir	357.870.461	398.587.875

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:	31.12.2015	31.12.2014
Viðskiptakröfur	5.668.037	0
Handbært fé	16.408.306	15.490.441
	22.076.343	15.490.441

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 31.12.2015	Innan eins árs	2017	2018+	Samtals
Óvaxtaberandi	6.212.056	0	0	6.212.056
Með föstum vöxtum	45.698.546	45.698.546	260.261.313	351.658.405
	51.910.602	45.698.546	260.261.313	357.870.461
Eignir 31.12.2015				
Með fljótandi vöxtum	16.408.306	0	0	16.408.306
	16.408.306	0	0	16.408.306
Hrein staða 31.12.2015	(35.502.296)	(45.698.546)	(260.261.313)	(341.462.155)

Skuldir 31.12.2014	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 föstum 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)

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 31.12.2015	Gangvirði 31.12.2015	Bókfært virði 31.12.2014	Gangvirði 31.12.2014
Fjáreignir				
Handbært fé	16.408.306	16.408.306	15.490.441	15.490.441
Fjáreignir samtals	16.408.306	16.408.306	15.490.441	15.490.441
Fjárskuldir				
Lántaka	351.658.405	351.658.405	389.583.382	389.583.382
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	6.212.056	6.212.056	9.004.493	9.004.493
Fjárskuldir samtals	357.870.461	357.870.461	398.587.875	398.587.875

15. Leigusamningar

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

	31.12.2015	31.12.2014
Leigutekjur til eins árs	61.655.520	48.166.848
Leigutekjur eftir eitt ár og ekki lengur enn fimm ár	246.622.080	192.667.392
Leigutekjur eftir fimm ár	220.932.280	220.764.720
	529.209.880	461.598.960

16. Rekstrarhæfi

Jákvæð heildarafkoma félagsins á árinu 2015 var 25 milljónir kr. og er eigið fé félagsins 93,2 millj.kr. í árslok 2015 en hlutafé félagsins var hækkað um 18 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. og hluta af afborgunum langtímalána. 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	2015	2014	2013
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	54.472.628	42.976.331	41.218.572
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,89	0,89	0,88
b) Hagnaðarhlutfall	0,41	0,30	(0,02)

a) EBITDA/rekstrartekjur b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur

Úr efnahagsreikningi	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,14	0,11	0,10

c) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna

Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,43	0,28	0,26
e) Veltufjárhlutfall	0,43	0,28	0,26

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

Fjárhagslegur styrkur			
f) Eiginfjárhlutfall	20,66%	11,19%	2,34%
g) Innra virði hlutafjár	0,38	0,22	0,05

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

17. Kennitölur (framhald)

Úr sjóðstreymi ársins	2015	2014	2013
h) Skuldaþekja handbærs fjár	0,00	0,00	0,00
i) Gæði sölunnar	0,91	1,00	1,00
j) Gæði afkomu	0,00	0,00	0,00
k) Gæði rekstrarhagnaðar	0,00	0,01	0,01

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	2015	2014	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	11,22%	10,75%	0,47%
Afskriftir/rekstrartekjur	7,05%	8,95%	-1,90%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	18,27%	19,69%	-1,43%

18. Sjóðstreymisyfirlit

	2015	2014	2013	2012	2011
Hagnaður (tap) ársins	24.967.061	14.684.914	(882.041)	(7.899.329)	(14.312.029)
Afskriftir	4.325.492	4.308.789	4.785.649	4.785.649	4.785.649
Reiknaðir fjármagnsliðir	7.269.149	4.281.398	15.961.615	20.599.195	24.381.621
Hreint veltufé frá rekstri	36.561.702	23.275.101	19.865.223	17.485.515	14.855.241
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	(5.657.274)	(1.601)	(21.250)	36.241	(14.100)
Rekstrartengdum skuldum	(2.792.437)	(328.266)	(1.032.911)	234.520	(113.672)
Handbært fé frá rekstri	28.111.991	22.945.234	18.811.062	17.756.276	14.727.469

19. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 16. mars 2016.