

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2010

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

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2010

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Yfirlit um breytingar á eigin fé	8
Skýringar	9-16

Áritun óháðs endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratúni ehf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Jeratúns ehf. fyrir tímabilið 1/1-30/6 2010. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu og rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingar á eigin fé, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. 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.

Ástæður fyrir ályktun með fyrirvara

Við könnun okkar kom fram að félagið var rekið með um 10 milljóna króna tapi á tímabilinu og er eigið fé félagsins neikvætt um rúmar 46 milljónir króna í lok tímabilsins, þrátt fyrir 25 milljón króna hlutfjár aukningu á tímabilinu. Veltufjármunir félagsins í lok tímabilsins nema um 15,9 milljónum króna en skammtímaskuldir félagsins nema um 46,7 milljónum króna. Sökum bágrar fjárhagsstöðu félagsins er ljóst að nokkur óvissa er um rekstrarhæfi félagsins og ljóst að leigutekjur Jeratúns sem greiddar eru af ríki og þeim sveitarfélögum sem standa að rekstri Jeratúns standa ekki undir rekstri félagsins til að Jeratún geti staðið við skuldbindingar sínar en í árs hlutareikningi félagsins er skráning eigna og skulda í efnahagsreikningi miðuð við áframhaldandi starfsemi.

Ályktun með fyrirvara

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós, að fyrir utan þau atriði sem nefnd eru í kaflanum um ástæður fyrir ályktun með fyrirvara, en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins tímabilið 1. janúar til 30. júní 2010, efnahag þess 30. júní 2010 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1-30/6 2010, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Grundarfirði, 27. ágúst 2010

Deloitte hf.

Jónas Gestur Jónasson
endurskoðandi

Jón Rafn Ragnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Jeratúns er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (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 tímabilinu 1/1-30/6 2010 nam kr. 9.875.170. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 468.134.194, eigið fé í árslok er neikvætt um kr. 46.332.439 og er eiginfjárlutfall félagsins neikvætt um 9,9%.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutfé í Jeratúni ehf. er kr. 127.500.000.- sem skiptist þannig:

Stykkishólmsbær kr. 34.428.144.

Grundarfjarðarbær kr. 35.698.800.

Snæfellsbær kr. 56.095.627.

Helgafellssveit kr. 1.277.429.

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

Að álitum stjórnar Jeratúns ehf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins 30. júní 2010, rekstrarárangri tímabilsins og fjárhagslegri þróun á tímabilinu 1/1-30/6 2010. Stjórn Jeratúns ehf. staðfestir hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1-30/6 2010 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 27. ágúst 2010

Í stjórn

Kristinn Jónasson
Stjórnarformaður

Gyða Steinsdóttir

Gísli Olafsson

Yfirlit um heildarafkomu og rekstrarreikningur 1/1-30/6 2010

	Skýr.	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009
Rekstrartekjur		20.666.360	19.206.674
Annar rekstrarkostnaður		(2.810.112)	(2.383.111)
Afskriftir	6	(2.392.824)	(2.392.824)
Rekstrarhagnaður		15.463.424	14.430.739
Fjármunatekjur	3	6.566	43.155
Fjármagnsgjöld	4	(25.345.160)	(31.505.295)
Heildarafkoma tímabilsins		(9.875.170)	(17.031.401)

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.06.2010	31.12.2009
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	452.271.844	454.664.668
		<u>452.271.844</u>	<u>454.664.668</u>
Veltufjármunir			
Aðrar skammtímakröfur	7	15.592	15.564
Handbært fé	7	11.795.158	14.191.327
Ógreidd hlutafjárúkning		4.051.600	0
		<u>15.862.350</u>	<u>14.206.891</u>
Eignir		<u>468.134.194</u>	<u>468.871.559</u>

30. júní 2010

Eigið fé og skuldir	Skýr.	30.06.2010	31.12.2009
Eigið fé	8		
Hlutfé		127.500.000	102.500.000
Ójafnað tap		(173.832.439)	(163.957.269)
Eigið fé		<u>(46.332.439)</u>	<u>(61.457.269)</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	9	467.767.531	482.282.783
		<u>467.767.531</u>	<u>482.282.783</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	10	0	522.204
Næsta árs afborganir langtímaskulda	10	38.877.000	36.877.788
Aðrar skammtímaskuldir	10	7.822.102	10.646.053
		<u>46.699.102</u>	<u>48.046.045</u>
Skuldir		<u>514.466.633</u>	<u>530.328.828</u>
Eigið fé og skuldir		<u><u>468.134.194</u></u>	<u><u>468.871.559</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1/1-30/6 2010

	Skýr.	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		15.463.424	14.430.739
Afskriftir		2.392.824	2.392.824
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		17.856.248	16.823.563
Aðrar rekstartengdar eignir (hækkun), lækkun		(28)	(4.314)
Rekstartengdar skuldir, (lækkun)		(3.346.155)	(2.919.496)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		14.510.065	13.899.753
Innborgaðir vextir		6.566	43.155
Greiddir vextir		(12.476.679)	(13.281.678)
Handbært fé frá rekstri		2.039.952	661.230
 Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(25.384.521)	(23.592.690)
Innborgað hlutfé	8	20.948.400	27.360.000
		(4.436.121)	3.767.310
Hækkun handbærs fjár		(2.396.169)	4.428.540
Handbært fé í upphafi árs		14.191.327	3.630.664
Handbært fé í lok árs		11.795.158	8.059.204

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1 2009.....	64.500.000	(125.937.410)	(61.437.410)
Heildarafkoma ársins 2009.....		(38.019.860)	(38.019.860)
Aukning hlutfjár.....	38.000.000	0	38.000.000
Eigið fé 31.12.2009.....	102.500.000	(163.957.270)	(9.895.030)
Heildarafkomu tímabilsins 1/1 - 30 /6.....	0	(9.875.170)	(9.875.170)
Aukning hlutfjár.....	25.000.000	0	25.000.000
Eigið fé 30.06.2010	127.500.000	(173.832.439)	(46.332.439)

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

2.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

2.2 Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að ákveðnir fastafjármunir og fjármálagerningar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

2.3 Tekjur

Leigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

2.4 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

2.5 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.

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

Skýringar

2. Reikningssskilaaðferðir (framhald)

2.6 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni 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 fráðregnum 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 fráðregnum 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.

2.7 Virðisrýrnun

Á reikningsskiladegi fer samstæðan 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 fráðregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem herra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspeгла 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.

2.7 Virðisrýrnun

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.

Reikningshaldslegt mat

Við gerð árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi 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 samstæðunnar:

Skýringar

3. Fjármunatekjur

	<u>1/1-30/6 2010</u>	<u>1/1-30/6 2009</u>
Aðrar vaxtatekjur	6.566	43.155
	<u>6.566</u>	<u>43.155</u>

4. Fjármagnsgjöld

	<u>1/1-30/6 2010</u>	<u>1/1-30/6 2009</u>
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum við lánastofnanir	0	(420.568)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(25.331.379)	(30.907.309)
Önnur vaxtagjöld	(13.781)	(177.418)
	<u>(25.345.160)</u>	<u>(31.505.295)</u>

5. Skattamál

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2011 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	<u>Fasteignir og lóðir</u>
Kostnaðarverð	
Staða 1. janúar 2009.....	478.564.783
Eignfært á árinu.....	0
Staða 31. desember 2009.....	<u>478.564.783</u>
Staða 1. janúar 2010.....	478.564.783
Eignfært á tímabilinu.....	0
Staða 30. júní 2010.....	<u>478.564.783</u>
Afskriftir	
Staða 1. janúar 2009.....	19.114.466
Afskrift ársins.....	4.785.649
Staða 31. desember 2009.....	<u>23.900.115</u>
Staða 1. janúar 2010.....	23.900.115
Afskrift tímabilsins.....	2.392.824
Staða 30. júní 2010.....	<u>26.292.939</u>
Bókfært verð	
Bókfært verð 31. desember 2009.....	<u>454.664.668</u>
Bókfært verð 30. júní 2010.....	<u>452.271.844</u>
Afskriftarhlutföll.....	1%

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir (framhald)

	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	178.600.000	616.350.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 452 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 507 milljónum króna.

7. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2010	31.12.2009
Fjármagnstekjuskattur	15.592	15.564
	<u>15.592</u>	<u>15.564</u>

Handbært fé

	30.06.2010	31.12.2009
Bankainnstæður í íslenskum krónum	11.795.158	14.191.327
	<u>11.795.158</u>	<u>14.191.327</u>

8. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í lok tímabilsins	127.500.000	100,0%	102.500.000

Meðal skammtímakrafna er færð ógreidd hlutfjárukning að fjárhæð 4.051.600, sem var greidd í júlí 2010, eftir reikningsskiladag.

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Skýringar

9. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2009	31.12.2008
Skuldir í ISK	506.644.531	519.160.571
Næsta árs afborganir langtímaskulda	506.644.531	519.160.571
	(38.877.000)	(36.877.788)
Langtímaskuldir í árslok	467.767.531	482.282.783

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta árs afborganir	38.877.000
Afborganir 1/7 2011 - 30/6 2012	38.877.000
Afborganir 1/7 2012 - 30/6 2013	38.877.000
Afborganir 1/7 2013 - 30/6 2014	38.877.000
Afborganir 1/7 2014 - 30/6 2015	38.877.000
Afborganir síðar	312.259.531
	506.644.531

10. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	30.06.2010	31.12.2009
Innlendar viðskiptaskuldir	0	522.204
	0	522.204

Aðrar skammtímaskuldir

	30.06.2010	31.12.2009
Virðisaukaskattur	1.772.608	1.649.708
Ógreiddir áfallnir vextir	6.049.494	8.996.345
	7.822.102	10.646.053

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	30.06.2010	31.12.2009
Skuldir við lánastofnanir	38.877.000	36.877.788
	38.877.000	36.877.788

Skýringar

11. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

11.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	30.6.2010	31.12.2009
Handbært fé	11.795.158	14.191.327
Lán og kröfur	4.067.192	15.564
Fjárskuldir	30.6.2010	31.12.2009
Fjárskuldir	514.466.633	530.328.828

11.2 Áhættustýring

Innan félagsins er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stjórna þeirri rekstrartengdu áhættu sem samstæðan býr við. Þessir þættir eru vaxtaáhætta, gengisáhætta, verðáhætta markaðsverðbréfa, útlánaáhætta og lausafjáraáhætta.

11.3 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:	30.6.2010	31.12.2009
Aðrar kröfur	4.067.192	15.564
Handbært fé	11.795.158	14.191.327
	15.862.350	14.206.891

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

11. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum (framhald)

11.4 Lausafjáraáhætta

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

Skuldir 30.06.2010	Innan	2011	2012+	Samtals
	eins árs			
Óvaxtaberandi	7.822.102	0	0	7.822.102
Með föstum vöxtum	38.877.000	38.877.000	428.890.531	506.644.531
	46.699.102	38.877.000	428.890.531	514.466.633
Eignir 30.06.2010				
Óvaxtaberandi	4.051.600	0	0	4.051.600
Með fljótandi vöxtum	11.810.750	0	0	11.810.750
	15.862.350	0	0	15.862.350
Hrein staða 30.06.2010	-30.836.752	-38.877.000	-428.890.531	-498.604.283

Skýringar

12. Rekstrarhæfi

Tap félagsins á tímabilinu 1/1-30/6 2010 var um 9,9 millj.kr. og er eigið fé félagsins neikvætt um rúmar 46 milljónir króna í lok tímabilsins 30. júní 2010, þrátt fyrir 25 milljón króna hlutfjár aukningu á tímabilinu. Sökum bágrar fjárhagsstöðu félagsins er ljóst að áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins byggir á því að unnt sé annaðhvort að bæta rekstrarafkomu eða að eigendur félagsins leggi fram viðbótarhlutfé. 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.

13. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	<u>1/1-30/6 2010</u>	<u>1/1-30/6 2009</u>	<u>1/1-30/6 2008</u>
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	17.856.248	16.823.563	11.535.306
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,86	0,88	0,69
b) Heildarafkomuhlutfall	(0,48)	(0,89)	(2,42)
a) EBITDA/rekstrartekjur			
b) Heildarafkoma/rekstrartekjur			
Úr efnahagsreikningi	<u>30.06.2010</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>30.12.2008</u>
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,04	0,08	0,07
c) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna			
Greiðsluhæfi			
d) Lausafjórhlutfall	0,34	0,30	0,08
e) Veltufjórhlutfall	0,34	0,30	0,08
d) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir			
e) Veltufjármunir/skammtímaskuldir			

Skýringar

13. Kennitölur (framhald)

Fjárhagslegur styrkur				
f) Eiginfjárhlutfall		-9,90%	-13,11%	-13,27%
g) Innra virði hlutfjár		(0,36)	(0,60)	(0,95)
f) Eigið fé/heildar fjármagn	g) Eigið fé/hlutafé			
Úr sjóðstreymi ársins		1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	1/1-30/6 2008
h) Skuldaþekja handbærs fjár		0,05	0,00	(0,01)
i) Gæði sölunnar		1,00	0,55	1,13
j) Gæði afkomu		(2,77)	(0,04)	0,10
k) Gæði rekstrarhagnaðar		1,77	0,05	(0,43)
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 2010	1/1-30/6 2009	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	13,60%	12,41%	1,19%
Afskriftir/rekstrartekjur	11,58%	12,46%	-0,88%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	25,18%	44,96%	-19,78%

14. Sjóðstreymisýfirlit

	1/1-30/6 2010	1/1-30/6 2009	1/1-30/6 2008	1/1-30/6 2007	1/1-30/6 2006
Hagnaður (tap) ársins.....	(9.875.170)	(17.031.401)	(40.285.343)	(12.170.645)	(13.974.005)
Afskriftir.....	2.392.824	2.392.824	2.376.317	2.374.192	2.219.846
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	42.253.850	18.223.617	35.380.879	11.649.529	18.929.997
Hreint veltufé frá rekstri	34.771.504	3.585.040	(2.528.147)	1.853.076	7.175.838
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(4.051.628)	(4.314)	4.178.521	7.251.669	5.076.468
Rekstrartengdum skuldum.....	(3.346.155)	(2.919.496)	5.594.423	(7.040.674)	(3.753.545)
Handbært fé frá rekstri	27.373.721	661.230	7.244.797	2.064.071	8.498.761