

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2013

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

Jeratún ehf.

Árshlutareikningur

1/1-30/6 2013

Efnisyfirlit

Könnunaráritun 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	8-16

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratúni ehf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Jeratúns ehf. fyrir tímabilið 1/1-30/6 2013. Árshlutareikningurinn 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 árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við IAS 34, árshlutareikningsskil, eins og staðallinn hefur verið samþykktur 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 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 könnunaradgerðum. 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 2013, efnahag þess 30. júní 2013 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við IAS 34, árshlutareikningsskil, eins og staðallinn hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótakröfur um upplýsingagjöf sem krafist er af félögum sem hafa verðbréf sín á skipulegum verðbréfamarkaði.

Ábending

Án þess að gera fyrirvara við ályktun okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 15 með árshlutareikningnum sem inniheldur viðeigandi lýsingu á óvissu um áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins og þeim adgerðum sem nauðsynlegt er að grípa til þannig að áframhaldandi rekstrarhæfi sé tryggt.

Grundarfirði, 29. ágúst 2013.

Deloitte ehf.



Jón Rafn Ragnarsson
endurskoðandi



Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Jeratúns er gerður í samræmi við IAS 34, árshlutareikningsskil, eins og staðallinn hefur verið samþykktur 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 2013 nam kr. 3.745.723. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 454.644.639, eigið fé í lok tímabilsins er um kr. 7.662.717 og er eiginfjárlutfall félagsins 1,69%.

Í lok tímabilsins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutfé í Jeratúni ehf. er kr. 202.500.000 og skiptist þannig:

	<u>Nafnverð</u>	<u>Hlutdeild</u>
Stykkishólmsbær	54.675.000	27%
Grundarfjarðarbær	56.700.000	28%
Snæfellsbær	89.100.000	44%
Helgafellssveit	2.025.000	1%

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

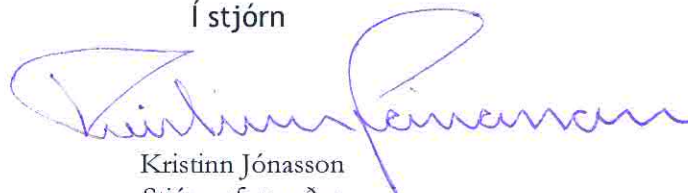
Félagið er með leigusamning við Menntamálaráðuneytið og sveitarfélögin á Snæfellsnesi vegna fasteignarinnar til 31.júlí 2024. Núverandi leigugreiðslur eru kr. 59.397.185,- á ársgrundvelli með virðisaukaskatti og eru verðtryggðar með vísitölu neysluverðs.

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 2013 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 29. ágúst 2013.

Í stjórn



Kristinn Jónasson
Stjórnarformaður



Gísli Ólafsson



Gyða Steinsdóttir

Framkvæmdastjóri



Sigurlaug R. Sævarsdóttir
Framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu tímabilsins 1/1-30/6 2013

	Skýr.	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012
Rekstrartekjur		23.348.335	22.457.839
Annar rekstrarkostnaður		(3.338.131)	(3.134.982)
Afskriftir	8	(2.392.824)	(2.392.824)
Rekstrarhagnaður		<u>17.617.380</u>	<u>16.930.033</u>
Fjármunatekjur	6	80.459	2.267
Fjármagnsgjöld	6	(21.443.562)	(27.739.874)
Heildarafkoma tímabilsins		<u><u>(3.745.723)</u></u>	<u><u>(10.807.574)</u></u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2013

Eignir	Skýr.	30.06.2013	31.12.2012
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	437.914.898	440.307.722
		<u>437.914.898</u>	<u>440.307.722</u>
Veltufjármunir			
Aðrar skammtímakröfur	9	428.366	27.210
Handbært fé	9	16.301.375	12.005.626
		<u>16.729.741</u>	<u>12.032.836</u>
Eignir		<u>454.644.639</u>	<u>452.340.558</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	10	202.500.000	175.500.000
Ójafnað tap		(194.837.283)	(191.091.560)
Eigið fé		<u>7.662.717</u>	<u>(15.591.560)</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	395.354.168	414.783.941
		<u>395.354.168</u>	<u>414.783.941</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	12	607.458	641.601
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	43.772.251	42.782.507
Aðrar skammtímaskuldir	12	7.248.045	9.724.069
		<u>51.627.754</u>	<u>53.148.177</u>
Skuldir		<u>446.981.922</u>	<u>467.932.118</u>
Eigið fé og skuldir		<u>454.644.639</u>	<u>452.340.558</u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1/1-30/6 2013

	Skýr.	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		17.617.380	16.930.033
Afskriftir	8	2.392.824	2.392.824
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		20.010.204	19.322.857
Aðrar rekstrartengdar eignir (hækkun), lækkun		(393.475)	49.858
Rekstrartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(57.949)	315.844
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		19.558.780	19.688.559
Innborgaðir vextir		72.778	2.172
Greiddir vextir		(13.550.726)	(14.104.893)
Handbært fé frá rekstri		6.080.832	5.585.838
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	11	(28.785.083)	(27.478.219)
Innborgað hlutafé	10	27.000.000	27.000.000
		(1.785.083)	(478.219)
Hækkun handbærs fjár		4.295.749	5.107.619
Handbært fé í upphafi árs		12.005.626	8.974.164
Handbært fé í lok tímabils		16.301.375	14.081.783
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		8.922.155	5.220.136

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutfé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2012.....	148.500.000	(183.192.232)	(34.692.232)
Aukning hlutfjár.....	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)
Eigið fé 31.12.2012.....	175.500.000	(191.091.561)	(15.591.561)
Aukning hlutfjár.....	27.000.000		27.000.000
Heildarafkoma tímabilsins.....		(3.745.723)	(3.745.723)
Eigið fé 30.6.2013.....	202.500.000	(194.837.284)	7.662.716

Skýringar

1. Starfsemi

Jeratún ehf. er einkahlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög.

Jeratún ehf. á og leigir út skólahúsnaðið að Grundargötu 44.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Félagið hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok tímabilsins, breytingar á þeim og nýjar túlkningar. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á árslutareikninginn. 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

Árshlutareikningur Jeratúns ehf. er gerður í samræmi við IAS 34, árshlutareikningsskil, 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.

3.3 Tekjur

Leigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum. Eina 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 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.

Tekjuskattsinnægn 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 endurspeglar 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 færir í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin, en þá er hækkanin færð sem endurmatshækkun. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

Skýringar

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð árs hlutareiknings 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. Starfspáttayfirlit

Stjórnendur líta á félagið sem einn starfspátt.

Tekjuskipting eftir viðskiptavinum:

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

	<u>1/1-30/6 2013</u>		<u>1/1-30/6 2012</u>	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	14.009.001	60,00%	13.474.703	60,00%
Grundarfjarðarbær	2.615.014	11,20%	2.515.278	11,20%
Helgafellssveit	93.393	0,40%	89.831	0,40%
Snæfellsbær	4.109.307	17,60%	3.952.580	17,60%
Stykkishólmsbær	2.521.621	10,80%	2.425.447	10,80%
	<u>23.348.335</u>	100,00%	<u>22.457.839</u>	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	<u>1/1-30/6 2013</u>	<u>1/1-30/6 2012</u>
Aðrar vaxtatekjur	80.459	2.267
	<u>80.459</u>	<u>2.267</u>
Fjármagnsgjöld:	<u>1/1-30/6 2013</u>	<u>1/1-30/6 2012</u>
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(21.321.162)	(27.728.072)
Önnur vaxtagjöld	(15.841)	(11.802)
	<u>(21.443.562)</u>	<u>(27.739.874)</u>

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2014, vegna tímabilsins 1/1-30/6 2013, þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð	Fasteignir
Staða 1. janúar 2012.....	478.564.783
Staða 31. desember 2012.....	478.564.783
Staða 1. janúar 2013.....	478.564.783
Staða 30. júní 2013.....	478.564.783

Afskriftir

Staða 1. janúar 2012.....	33.471.412
Afskrift ársins.....	4.785.649
Staða 31. desember 2012.....	38.257.061
Staða 1. janúar 2013.....	38.257.061
Afskrift tímabilsins.....	2.392.824
Staða 30. júní 2013.....	40.649.885

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2012.....	440.307.722
Bókfært verð 30. júní 2013.....	437.914.898

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	Vátryggingamat
Fasteignir	188.400.000	690.836.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 438 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 439 milljónum króna. Á fyrri ári nam bókfært virði veðsettra eigna 440 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána námu 458 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2013	31.12.2012
Fyrirframgreiddur kostnaður	393.475	0
Fjármagnstekjuskattur	34.891	27.210
	428.366	27.210

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnistæðum:	30.06.2013	31.12.2012
Bankainnistæður í íslenskum krónum	16.301.375	12.005.626
	16.301.375	12.005.626

Skýringar

10. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé 1.1.2012	148.500.000	100,0%	148.500.000
Hlutfjár aukning á árinu 2012	27.000.000		27.000.000
Heildarhlutfé 1.1.2013	175.500.000	100,0%	175.500.000
Hlutfjár aukning á árinu 2013	27.000.000		27.000.000
Heildarhlutfé 30.6.2013	202.500.000	100,0%	202.500.000

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

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2013	31.12.2012
Skuldir í ISK	439.126.419	457.566.448
Næsta árs afborganir langtímaskulda	439.126.419	457.566.448
	(43.772.251)	(42.782.507)
Langtímaskuldir í lok tímabils	395.354.168	414.783.941

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2013	31.12.2012
Næsta árs afborganir	43.772.251	42.782.507
Afborganir 2015/2016	43.772.251	42.782.507
Afborganir 2016/2017	43.772.251	42.782.507
Afborganir 2017/2018	43.772.251	42.782.507
Afborganir 2018/2019	43.772.251	42.782.507
Afborganir síðar	220.265.164	243.653.913
	439.126.419	457.566.448

12. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	30.06.2013	31.12.2012
Innlendar viðskiptaskuldir	607.458	641.601
	607.458	641.601

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	30.06.2013	31.12.2012
Skuldir við lánastofnanir	43.772.251	42.782.507
	43.772.251	42.782.507

Aðrar skammtímaskuldir

	30.06.2013	31.12.2012
Virðisaukaskattur	1.927.739	1.951.545
Ógreiddir áfallnir vextir	5.320.306	7.772.524
	7.248.045	9.724.069

Skýringar

13. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

13.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	30.06.2013	31.12.2012
Handbært fé	16.301.375	12.005.626
Lán og kröfur	428.366	27.210
Fjárskuldir	30.06.2013	31.12.2012
Fjárskuldir	446.981.922	467.932.118

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 lausafjáraáhætta.

13.3 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.

13.4 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:	30.06.2013	31.12.2012
Aðrar kröfur	428.366	27.210
Handbært fé	16.301.375	12.005.626
	16.729.741	12.032.836

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

Skýringar

13.5 Lausafjárahætta

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

Skuldir 30.6.2013	Innan			Samtals
	eins árs	2014	2015+	
Óvaxtaberandi	7.855.503	0	0	7.855.503
Með föstum vöxtum	43.772.251	43.772.251	351.581.917	439.126.419
	51.627.754	43.772.251	351.581.917	446.981.922
Eignir 30.6.2013				
Óvaxtaberandi	428.366	0	0	428.366
Með fljótandi vöxtum	16.301.375	0	0	16.301.375
	16.729.741	0	0	16.729.741
Hrein staða 30.6.2013	(34.898.013)	(43.772.251)	(351.581.917)	(430.252.181)

Skuldir 31.12.2012	Innan			Samtals
	eins árs	2013	2014+	
Óvaxtaberandi	10.365.670	0	0	10.365.670
Með föstum vöxtum	42.782.507	42.782.507	372.001.434	457.566.448
	53.148.177	42.782.507	372.001.434	467.932.118
Eignir 31.12.2012				
Óvaxtaberandi	27.210	0	0	27.210
Með föstum vöxtum	12.005.626	0	0	12.005.626
	12.032.836	0	0	12.032.836
Hrein staða 31.12.2012	(41.115.341)	(42.782.507)	(372.001.434)	(455.899.282)

13.6 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.

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

	Bókfært virði	Gangvirði	Bókfært virði	Gangvirði
	30.06.2013	30.06.2013	2012	2012
Fjáreignir				
Handbært fé	16.301.375	16.301.375	12.005.626	12.005.626
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	428.366	428.366	27.210	27.210
Fjáreignir samtals	16.729.741	16.729.741	12.032.836	12.032.836
Fjárskuldir				
Lántaka	439.126.419	439.126.419	457.566.448	457.566.448
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	7.855.503	7.855.503	10.365.670	10.365.670
Fjárskuldir samtals	446.981.922	446.981.922	467.932.118	467.932.118

Skýringar

14. Leigusamningar

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

	30.06.2013	31.12.2012
Leigutekjur til eins árs	46.194.215	45.303.719
Leigutekjur eftir eitt ár og ekki lengur enn fimm ár	184.776.860	181.214.876
Leigutekjur eftir fimm ár	277.165.290	294.474.174
	<u>508.136.365</u>	<u>520.992.769</u>

15. Rekstrarhæfi

Tap félagsins á tímabilinu 1/1 - 30/6 2013 var um 3,7 millj.kr. og er eigið fé félagsins um rúmar 7,7 milljónir króna í lok tímabilsins, þrátt fyrir 27 milljón króna hlutafjárúkningu. 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.

16. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	1/1-30/6 2013	1/1-30/6 2012	1/1-30/6 2011
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	20.010.204	19.322.857	18.214.819
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,86	0,86	0,86
b) Hagnaðarhlutfall	(0,16)	(0,48)	(0,55)
a) EBITDA/rekstrartekjur			
b) Hagnaður tímabilsins/rekstrartekjur			
Úr efnahagsreikningi	30.06.2013	30.06.2012	1/1-30/6 2011
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,05	0,05	0,05
Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,32	0,28	0,25
e) Veltufjárhlutfall	0,32	0,28	0,25
d) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir			
e) Veltufjármunir/skammtímaskuldir			

Skýringar

16. Kennitölur (framhald)

Fjárhagslegur styrkur				
f) Eiginfjárlutfall		1,69%	-4,05%	-6,97%
g) Innra virði hlutfjár		0,04	(0,11)	(0,22)
f) Eigið fé/heildarfjármagn	g) Eigið fé/hlutfé			
Úr sjóðstreymi ársins		<u>1/1-30/6 2013</u>	<u>1/1-30/6 2012</u>	<u>1/1-30/6 2011</u>
h) Skuldaþekja handbærs fjár		0,01	0,01	0,01
i) Gæði sölunnar		1,00	1,01	0,99
j) Gæði afkomu		(1,62)	(0,52)	(0,32)
k) Gæði rekstrarhagnaðar		0,35	0,33	0,24
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	<u>1/1-30/6 2013</u>	<u>1/1-30/6 2012</u>	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	14,30%	13,96%	0,34%
Afskriftir/rekstrartekjur	10,25%	10,65%	-0,41%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	<u>24,55%</u>	<u>24,61%</u>	<u>-0,07%</u>

17. Sjóðstreymisyfirlit

	<u>1/1-30/6 2013</u>	<u>1/1-30/6 2012</u>	<u>1/1-30/6 2011</u>	<u>1/1-30/6 2010</u>	<u>1/1-30/6 2009</u>
Tap ársins.....	(3.745.723)	(10.807.574)	(11.622.862)	(9.875.170)	(17.031.401)
Afskriftir.....	2.392.824	2.392.824	2.392.824	2.392.824	2.392.824
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	10.345.054	16.186.977	15.610.124	12.868.481	18.223.617
Hreint veltufé frá rekstri	<u>8.992.155</u>	<u>7.772.227</u>	<u>6.380.086</u>	<u>5.386.135</u>	<u>3.585.040</u>
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(401.156)	49.763	(294.690)	(28)	(4.314)
Rekstrartengdum skuldum.....	(2.510.167)	(2.236.152)	(2.328.010)	(3.346.155)	(2.919.496)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.080.832</u>	<u>5.585.838</u>	<u>3.757.386</u>	<u>2.039.952</u>	<u>661.230</u>

18. Samþykkt árs hlutareiknings

Ársrhlutaeikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 29. ágúst 2013.