

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2005

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

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2005

Efnisyfirlit

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

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratún ehf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Jeratúns ehf. fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2005, efnahag þess 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur á Íslandi.

Grundarfirði, 27. mars 2006

Deloitte hf.

Jónas Gestur Jónasson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Hagnaður Jeratúns ehf. á árinu 2005 nam kr. 7.293.333. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 475.840.427, eigið fé í árslok er kr. 8.342.903 og er eiginfjárhlutfall félagsins 1,75%.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 4 eins og í upphafi árs. Hlutfé í Jeratúni ehf. er kr. 500.000.- sem skiptist þannig:

Stykkishólmsbær kr. 136.590.

Grundarfjarðarbær kr. 139.393.

Snæfellsbær kr. 217.788.

Helgafellssveit kr. 6.229.

Stjórn félagsins leggur til að hagnaður ársins verði fluttur til næsta árs.

Að álit 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 2005 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 27. mars 2006

Í stjórn

Ásgeir Valdimarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Erla Friðriksdóttir

Framkvæmdarstjóri

Björg Ágústsdóttir

Rekstrarreikningur ársins 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrartekjur		27.779.835	9.014.600
Aðrar tekjur		32.396.995	3.000.000
Laun og tengd gjöld	3	(412.660)	(1.955.225)
Annar rekstrarkostnaður		(4.007.145)	(3.820.371)
Afskriftir	7	(4.116.893)	(900.192)
Rekstrarhagnaður (tap)		51.640.132	5.338.812
Fjármunatekjur	4	249.222	6.816.570
Fjármagnsgjöld	5	(42.874.408)	(11.359.858)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		9.014.946	795.524
Tekjuskattur	6	(1.721.613)	0
Hagnaður (tap) ársins		7.293.333	795.524

31. desember 2005

Eigið fé og skuldir	Skýr.	31.12.2005	31.12.2004
Eigið fé	9		
Hlutfé		500.000	500.000
Óráðstafað eigið fé		7.842.903	549.570
Eigið fé		<u>8.342.903</u>	<u>1.049.570</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	10	442.238.009	325.625.815
Tekjuskattsskuldbinding	11	1.721.613	0
		<u>443.959.622</u>	<u>325.625.815</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	12	111.184	20.820.907
Skuldir við lánastofnanir		0	26.880.571
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	17.848.109	17.138.201
Aðrar skammtímaskuldir	12	5.578.609	15.538.635
		<u>23.537.902</u>	<u>80.378.314</u>
Skuldir		<u>467.497.524</u>	<u>406.004.129</u>
Eigið fé og skuldir		<u>475.840.427</u>	<u>407.053.699</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) ársins		7.293.333	795.524
Afskriftir		4.116.893	900.192
Verðhækkun langtímaskulda		13.981.385	12.764.016
Hækkun (lækkun) á skuldbindingum		1.721.613	0
Veltufé frá (til) rekstri		27.113.224	14.459.732
Aðrar rekstrartengdar eignir (hækkun) lækkun		12.308.195	(17.397.901)
Rekstrartengdar skuldir hækkun (lækkun)		(57.550.320)	46.764.175
Handbært fé frá (til) rekstri		(18.128.902)	43.826.006
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(59.420.169)	(368.957.595)
		(59.420.169)	(368.957.595)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(17.385.588)	0
Nýjar langtímaskuldir		120.726.306	330.000.000
		103.340.718	330.000.000
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		25.791.647	4.868.411
Handbært fé í upphafi árs		4.887.158	18.747
Handbært fé í lok árs		30.678.805	4.887.158

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. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Jeratún ehf. fyrir árið 2005 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

Skráning tekna

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

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

Fjármagnskostnaður

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

Skattamál

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

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

Varanlegir rekstrarfjármunir

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

Skýringar

Viðskiptakröfur

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

Langtímaskuldir

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

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skuldbindingar

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

3. Launamál

	2005	2004
Laun	356.884	1.687.700
Launatengd gjöld	55.776	267.525
	<u>412.660</u>	<u>1.955.225</u>

Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda félagsins á árinu 2005 námu 380,1 þúsund króna.

4. Fjármunatekjur

	2005	2004
Vaxtatekjur af bankareikningum	249.222	6.816.570
	<u>249.222</u>	<u>6.816.570</u>

5. Fjármagnsgjöld

	2005	2004
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum við lánastofnanir	(8.582.402)	(1.220.616)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(32.332.473)	(10.126.752)
Önnur vaxtagjöld	(1.959.533)	(12.490)
	<u>(42.874.408)</u>	<u>(11.359.858)</u>

Skýringar

6. Skattamál

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2006 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og lóðir	Samtals
Kostnaðarverð		
Staða í ársbyrjun	381.979.186	381.979.186
Eignfært á árinu	59.420.169	59.420.169
Staða í árslok	441.399.355	441.399.355
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	900.192	900.192
Afskrift ársins	4.116.893	4.116.893
Staða í árslok	5.017.085	5.017.085
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	381.078.994	381.078.994
Bókfært verð í árslok	436.382.270	436.382.270
Afskriftarhlutföll	1%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:		
	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	138.530.000	416.050.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í árslok nemur bókfært verð veðsettra eigna 436,4 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 460,1 milljónum króna.

Skýringar

8. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2005	31.12.2004
Innlendar viðskiptakröfur	8.754.432	4.046.744
	<u>8.754.432</u>	<u>4.046.744</u>

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2005	31.12.2004
Virðisaukaskattur	0	10.833.737
Fyrirframgreiddur kostnaður	0	4.371.162
Fjármagnstekjuskattur	24.920	681.649
Krafa á hluthafa og stjórnendur	0	500.000
Aðrar kröfur	0	654.255
	<u>24.920</u>	<u>17.040.803</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2005	31.12.2004
Bankainnstæður í íslenskum krónum	30.678.805	4.887.158
	<u>30.678.805</u>	<u>4.887.158</u>

9. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

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

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

	Hlutfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2005	500.000	549.570	1.049.570
Hagnaður/tap ársins		7.293.333	7.293.333
Eigið fé 31.12.2005	<u>500.000</u>	<u>7.842.903</u>	<u>8.342.903</u>

Skýringar

10. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2005	31.12.2004
Skuldir í ISK	<u>460.086.118</u>	<u>342.764.016</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	460.086.118	342.764.016
	<u>(17.848.109)</u>	<u>(17.138.201)</u>
Langtímaskuldir í árslok	<u>442.238.009</u>	<u>325.625.815</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta árs afborganir	17.848.109
Afborganir 2007	26.488.970
Afborganir 2008	26.488.970
Afborganir 2009	26.488.970
Afborganir 2010	26.488.970
Afborganir síðar	336.282.129
	<u>460.086.118</u>

11. Frestaður skattur

	Tekjuskatts- skuldbinding	Samtals
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2005	<u>1.721.613</u>	<u>1.721.613</u>
Staða í árslok	<u>1.721.613</u>	<u>1.721.613</u>

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	7.249.050
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	<u>(5.527.437)</u>
	<u>1.721.613</u>

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

Frá hagnaði ársins 2014	<u>30.707.984</u>
	<u>30.707.984</u>

Skýringar

13. Kennitölur (framhald)

Fjárhagslegur styrkur

k) Eiginfjárhlutfall	1,75%	0,26%
l) Innra virði hlutfjár	16,69	2,10

k) Eigið fé/heildarfjármagn

l) Eigið fé/hlutfé

Úr sjóðstreymi ársins

2005

2004

m) Skuldaþekja handbærs fjár	(0,04)	0,11
n) Gæði sölunnar	0,92	0,66
o) Gæði afkomu	(2,49)	55,09
p) Gæði rekstrarhagnaðar	(0,35)	8,21

m) Handbært fé frá rekstri/skuldir

o) Handbært fé frá rekstri/hagnaður

n) Innborgaðar tekjur/bókfærðar tekjur

p) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum

2005

2004

Breyting

Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	1,49%	21,69%	-20,20%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	14,42%	42,38%	-27,96%
Afskriftir/rekstrartekjur	14,82%	9,99%	4,83%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	30,73%	74,06%	-43,33%

14. Sjóðstreymisýfirlit

2005

2004

2003

Hagnaður (tap) ársins.....	7.293.333	795.524	(245.954)
Afskriftir.....	4.116.893	900.192	0
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	13.981.385	12.764.016	0
Hreint veltufé frá rekstri	25.391.611	14.459.732	(245.954)

Breyting á:

Rekstrartengdum eignum.....	12.308.195	(17.397.901)	(3.689.646)
Rekstrartengdum skuldum.....	(57.550.320)	46.764.175	16.475.938
Handbært fé frá rekstri	(19.850.515)	43.826.006	12.540.338