

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2006

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

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2006

Efnisyfirlit

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

Áritun óháðs endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Jeratún ehf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Jeratún ehf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. 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 stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álitum 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, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái 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 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundarfirði, 12. mars 2007

Deloitte hf.

Jónas Gestur Jónasson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Tap Jeratúns ehf. á árinu 2006 nam kr. 31.892.404. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 475.896.383, eigið fé í árslok er neikvætt um kr. 23.549.500 og er eiginfjárhlutfall félagsins -4,95%.

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 tap ársins verði fluttur til næsta árs.

Að álitum 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 2006 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 12. mars 2007

I stjórn

Asgeir Valdimarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Erla Friðriksdóttir

Framkvæmdarstjóri

Björg Ágústsdóttir

Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrartekjur		29.569.408	27.779.835
Aðrar tekjur		0	32.396.995
Laun og tengd gjöld	3	0	(412.660)
Annar rekstrarkostnaður		(5.443.962)	(4.007.145)
Afskriftir	7	(4.581.189)	(4.116.893)
Rekstrarhagnaður (tap)		19.544.257	51.640.132
Fjármunatekjur	4	1.305.046	249.222
Fjármagnsgjöld	5	(54.463.320)	(42.874.408)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(33.614.017)	9.014.946
Tekjuskattur	6	1.721.613	(1.721.613)
Hagnaður (tap) ársins		(31.892.404)	7.293.333

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	465.240.119	436.382.270
		<u>465.240.119</u>	<u>436.382.270</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	8	9.436.726	8.754.432
Aðrar skammtímakröfur	8	130.449	24.920
Handbært fé	8	1.089.089	30.678.805
		<u>10.656.264</u>	<u>39.458.157</u>
Eignir		<u><u>475.896.383</u></u>	<u><u>475.840.427</u></u>

31. desember 2006

Eigið fé og skuldir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Eigið fé	9		
Hlutfé		500.000	500.000
Ójafnað tap		(24.049.500)	7.842.903
Eigið fé		<u>(23.549.500)</u>	<u>8.342.903</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	10	444.646.044	442.238.009
Tekjuskattsskuldbinding	11	0	1.721.613
		<u>444.646.044</u>	<u>443.959.622</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	12	1.603.639	111.184
Skuldir við lánastofnanir		15.795.385	0
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	28.330.109	17.848.109
Aðrar skammtímaskuldir	12	9.070.706	5.578.609
		<u>54.799.839</u>	<u>23.537.902</u>
Skuldir		<u>499.445.883</u>	<u>467.497.524</u>
Eigið fé og skuldir		<u><u>475.896.383</u></u>	<u><u>475.840.427</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) ársins		(31.892.404)	7.293.333
Afskriftir		4.581.189	4.116.893
Verðhækkun langtímaskulda		31.331.523	13.981.385
Hækkun (lækkun) á skuldbindingum		(1.721.613)	1.721.613
Veltufé frá (til) rekstri		<u>2.298.695</u>	<u>27.113.224</u>
Aðrar rekstartengdar eignir (hækkun) lækkun		(787.823)	12.308.195
Rekstartengdar skuldir hækkun (lækkun)		20.779.937	(57.550.320)
Handbært fé frá (til) rekstri		<u>22.290.809</u>	<u>(18.128.902)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(33.439.038)	(59.420.169)
		<u>(33.439.038)</u>	<u>(59.420.169)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(18.441.488)	(17.385.588)
Nýjar langtímaskuldir		0	120.726.306
		<u>(18.441.488)</u>	<u>103.340.718</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		(29.589.717)	25.791.647
Handbært fé í upphafi árs		30.678.805	4.887.158
Handbært fé í lok árs		<u>1.089.089</u>	<u>30.678.805</u>

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

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Jeratún ehf. fyrir árið 2006 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 afsláttá.

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 hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirkis.

Skýringar

Viðskiptakröfur

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

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádrögnum 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 tilheyra. 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

	2006	2005
Laun	0	356.884
Launatengd gjöld	0	55.776
	0	412.660

4. Fjármunatekjur

	2006	2005
Vaxtatekjur af bankareikningum	1.305.046	249.222
	1.305.046	249.222

5. Fjármagnsgjöld

	2006	2005
Vaxtagjöld af skammtímaskuldum við lánastofnanir	(385.216)	(8.582.402)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(54.036.212)	(32.332.473)
Önnur vaxtagjöld	(41.892)	(1.959.533)
	(54.463.320)	(42.874.408)

Skýringar

6. Skattamál

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2007 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og lóðir	Samtals
Kostnaðarverð		
Staða í ársbyrjun	441.399.355	441.399.355
Eignfært á árinu	33.439.038	33.439.038
Staða í árslok	474.838.393	474.838.393
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	5.017.085	5.017.085
Afskrift ársins	4.581.189	4.581.189
Staða í árslok	9.598.274	9.598.274
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	436.382.270	436.382.270
Bókfært verð í árslok	465.240.119	465.240.119
Afskriftarhlutföll	1%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:		
	Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	172.000.000	466.000.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í árslok nemur bókfært verð veðsettra eigna 465 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 473 milljónum króna.

Skýringar

8. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2006	31.12.2005
Innlendar viðskiptakröfur	9.436.726	8.754.432
	<u>9.436.726</u>	<u>8.754.432</u>

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2006	31.12.2005
Fjármagnstekjuskattur	130.449	24.920
	<u>130.449</u>	<u>24.920</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2006	31.12.2005
Bankainnstæður í íslenskum krónum	1.089.089	30.678.805
	<u>1.089.089</u>	<u>30.678.805</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	Ójafnað tap	Samtals
Eigið fé 1.1.2006	500.000	7.842.903	8.342.903
Hagnaður/tap ársins		(31.892.403)	(31.892.403)
Eigið fé 31.12.2006	<u>500.000</u>	<u>(24.049.500)</u>	<u>(23.549.500)</u>

Skýringar

10. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2006	31.12.2005
Skuldir í ISK	<u>472.976.153</u>	<u>460.086.118</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	<u>472.976.153</u>	<u>460.086.118</u>
	<u>(28.330.109)</u>	<u>(17.848.109)</u>
Langtímaskuldir í árslok	<u>444.646.044</u>	<u>442.238.009</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir
Næsta árs afborganir	28.330.109
Afborganir 2008	28.330.109
Afborganir 2009	28.330.109
Afborganir 2010	28.330.109
Afborganir 2011	28.330.109
Afborganir síðar	331.325.608
	<u>472.976.153</u>

11. Frestaður skattur

	Tekjuskatts- skuldbinding	Samtals
Staða í ársbyrjun	1.721.613	1.721.613
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2006	<u>(1.721.613)</u>	<u>(1.721.613)</u>
Staða í árslok	<u>0</u>	<u>0</u>

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	8.863.489
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	<u>(13.193.533)</u>
	<u>(4.330.044)</u>

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

Frá hagnaði ársins 2014	30.707.984
Frá hagnaði ársins 2016	<u>42.589.420</u>
	<u>73.297.404</u>

Skýringar

12. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2006	31.12.2005
Innlendar viðskiptaskuldir	1.603.639	111.184
	<u>1.603.639</u>	<u>111.184</u>

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2006	31.12.2005
Virðisaukaskattur	779.339	753.845
Ógreiddir áfallnir vextir	8.291.367	4.824.764
	<u>9.070.706</u>	<u>5.578.609</u>

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2006	31.12.2005
Skuldir við lánastofnanir	28.330.109	17.848.109
	<u>28.330.109</u>	<u>17.848.109</u>

13. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	2006	2005	2004
----------------------	------	------	------

Arðsemi

Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	24.125.446	55.757.025	6.239.004
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,82	2,01	0,69
b) Hagnaðarhlutfall	(1,08)	0,26	0,09
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutfjár (EPS)	(63,78)	14,59	1,59
d) Arðsemi eigin fjár	4,19	1,55	1,52

- a) EBITDA/rekstrartekjur
 b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur
 c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutfjár (EPS)
 d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár

Úr efnahagsreikningi	31.12.2006	31.12.2005	30.12.2004
----------------------	------------	------------	------------

Nýting fjármagns

f) Veltuhraði eigna	0,06	0,06	0,04
h) Veltuhraði viðskiptakrafna	3,25	4,34	4,46

- f) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna
 h) Rekstrartekjur/meðalstaða viðskiptakrafna

Greiðsluhæfi

i) Lausafjárhlutfall	0,19	1,68	0,57
j) Veltufjárhlutfall	0,19	1,68	0,57

- i) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir
 j) Veltufjármunir/skammtímaskuldir

Skýringar

13. Kennitölur (framhald)

Fjárhagslegur styrkur			
k) Eiginfjárlutfall	-4,95%	1,75%	0,23%
l) Innra virði hlutfjár	(47,10)	16,69	2,10
k) Eigið fé/heildarfjármagn			
l) Eigið fé/hlutfé			
Úr sjóðstreymi ársins	2006	2005	2004
m) Skuldaþekja handbærs fjár	0,04	(0,04)	0,11
n) Gæði sölunnar	0,98	0,92	0,66
o) Gæði afkomu	(0,70)	(2,49)	55,09
p) Gæði rekstrarhagnaðar	1,14	(0,35)	8,21
m) Handbært fé frá rekstri/skuldur			
n) Innborgaðar tekjur/bókfærðar tekjur			
o) Handbært fé frá rekstri/hagnaður			
p) Handbært fé frá rekstri án vaxta/rekstrarhagnaður			

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	2006	2005	Breyting
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	0,00%	1,49%	-1,49%
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	18,41%	14,42%	3,99%
Afskriftir/rekstrartekjur	15,49%	14,82%	0,67%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	33,90%	30,73%	3,17%

14. Sjóðstreymisyfirlit

	2006	2005	2004	2003
Hagnaður (tap) ársins.....	(31.892.404)	7.293.333	795.524	(245.954)
Afskriftir.....	4.581.189	4.116.893	900.192	0
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	31.331.523	13.981.385	12.764.016	0
Aðrar breytingar.....	(1.721.613)	1.721.613	0	0
Hreint veltufé frá rekstri	2.298.695	27.113.224	14.459.732	(245.954)
Breyting á:				
Rekstrartengdum eignum.....	(787.823)	12.308.195	(17.397.901)	(3.689.646)
Rekstrartengdum skuldum.....	20.779.937	(57.550.320)	46.764.175	16.475.938
Handbært fé frá rekstri	22.290.809	(18.128.902)	43.826.006	12.540.338