Jeratún ehf.

Ársreikningur

2016

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

Jeratún ehf.

Ársreikningur

2016

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2-4
Skýrsla stjórnar	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Yfirlit um breytingar á eigin fé	9
Skýringar	10-19

ÁRITUN ÓHÁÐRA ENDURSKOÐENDA

Til stjórnar og hluthafa í Jeratúni ehf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Jeratúns ehf. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2016, efnahag þess 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir áliti

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Jeratúni ehf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Rekstrarhæfi

Við viljum 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. Þetta leiðir þó ekki til að álit okkar sé sett fram með fyrirvara.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2016. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi áliti á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun	**Hvernig við endurskoðuðum megináherslur**
Óvissa um rekstrarhæfi	
Eins og sjá má í skýringu 16 og hér fyrir ofan í kaflanum um rekstrarhæfi þá er til staðar óvissa um áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins. *Ársreikningur félagsins er settur fram miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi sé til staðar og eignir félagsins metnar miðað við það.* *Sökum mikilvægis rekstrarhæfis þá höfum við ákvarðar það sem megináherslu við endurskoðun okkar.*	*Við endurskoðun okkar á rekstrarhæfi félagsins þá höfum við farið yfri aðferðrarfræði stjórnenda við gerð rekstrar- og greiðsluáætlun félagsins. Við höfum farið yfir helstu forsendur stjórnenda sem notaðar eru við gerð áætlananna og hvort þær séu ásættanlegar. Jafnframt höfum við farið yfir áætlanir um fyrirhugaða hlutafjárhækkun til að mæta sjóðsþurfð félagsins á árinu 2017.* *Einnig fórum við yfir skýringu um rekstrarhæfi til að tryggja að fullnægjandi væri greint frá óvissunni um rekstrarhæfi.*

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Jeratúns ehf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.
Nægjanlega vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

• Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

• Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.

• Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

• Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.

• Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir

Grundarfjörður, 28. mars 2017.

Deloitte ehf.

Jónas Gestur Jónasson
Endurskoðandi

Pétur Hansson
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 2016 nam kr. 29.407.023. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 449.089.383 eigið fé í árslok er kr. 130.585.397 og er eiginfjárhlutfall félagsins 29,08%.

Hlutafé í Jeratúni ehf. er kr. 253.500.000 og skiptist þannig:

	Nafnverð	Hlutdeild
Stykkishólmsbær	68.446.590	27%
Grundarfjarðarbær	70.979.393	28%
Snæfellsbær	111.537.788	44%
Helgafellssveit	2.536.229	1%

Stjórn félagsins leggur til að hagnaður ársins verði yfirfærður til næsta árs, en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins.

Jeratún ehf. á og leigir út skólahúsnæðið að Grundargötu 44, enginn starfsmaður er á launaskrá hjá félaginu.
Félagið er með leigusamning við Menntamálaráðuneytið og sveitarfélögin á Snæfellsnesi vegna fasteignarinnar til 31.júlí 2024. Núverandi leigugreiðslur eru kr. 62.403.347 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 2016 með undirritun sinni.

Grundarfirði, 28. mars 2017.

Í stjórn

Sturla Böðvarsson
Stjórnarformaður

Kristinn Jónasson

Hinrik Konráðsson

Framkvæmdastjóri

Sigurlaug R. Sævarsdóttir
Framkvæmdastjóri

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrartekjur		62.403.347	61.356.375
Annar rekstrarkostnaður		(6.216.535)	(6.883.747)
Afskriftir	8	(4.342.833)	(4.325.492)
Rekstrarhagnaður		51.843.979	50.147.136
Fjármunatekjur	6	360.927	197.306
Fjármagnsgjöld	6	(22.797.883)	(25.377.381)
Heildarafkoma ársins		29.407.023	24.967.061

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	Skýr.	31.12.2016	31.12.2015
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	428.058.637	428.933.194
		428.058.637	428.933.194
Veltufjármunir	9		
Viðskiptakröfur		566.470	5.668.037
Aðrar skammtímakröfur		76.501	39.298
Handbært fé		20.387.775	16.408.306
		21.030.746	22.115.641
Eignir		449.089.383	451.048.835
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	10		
Hlutafé		253.500.000	245.500.000
Ójafnað tap		(122.914.603)	(152.321.626)
Eigið fé		130.585.397	93.178.374
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	11	265.716.154	305.959.859
		265.716.154	305.959.859
Skammtímaskuldir	13		
Viðskiptaskuldir		1.084.871	425.900
Næsta árs afborganir langtímaskulda		46.656.367	45.698.546
Aðrar skammtímaskuldir		5.046.594	5.786.156
		52.787.832	51.910.602
Skuldir		318.503.986	357.870.461
Eigið fé og skuldir		449.089.383	451.048.835

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		51.843.979	50.147.136
Afskriftir	8	4.342.833	4.325.492
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		56.186.812	54.472.628
Aðrar rekstrartengdar eignir, lækkun, (hækkun)		5.122.646	(5.668.037)
Rekstrartengdar skuldir, hækkun, (lækkun)		637.892	(2.078.955)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		61.947.350	46.725.636
Innborgaðir vextir		323.724	208.069
Greiddir vextir		(16.795.162)	(18.821.714)
Handbært fé frá rekstri		45.475.912	28.111.991
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(3.468.276)	0
		(3.468.276)	0
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(46.028.167)	(45.194.126)
Innborgað hlutafé	10	8.000.000	18.000.000
		(38.028.167)	(27.194.126)
Hækkun handbærs fjár		3.979.469	917.865
Handbært fé í upphafi árs		16.408.306	15.490.441
Handbært fé í lok árs		20.387.775	16.408.306
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		40.492.139	36.561.702

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Ójafnað tap	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2015	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
Aukning hlutafjár	8.000.000		8.000.000
Heildarafkoma ársins		29.407.023	29.407.023
Eigið fé 31.12.2016	253.500.000	(122.914.603)	130.585.397

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 2016, 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.

	2016		2015	
Fjölbrautaskóli Snæfellinga	37.442.008	60,00%	36.813.825	60,00%
Grundarfjarðarbær	6.989.176	11,20%	6.871.914	11,20%
Helgafellssveit	249.614	0,40%	245.425	0,40%
Snæfellsbær	10.982.989	17,60%	10.798.723	17,60%
Stykkishólmsbær	6.739.560	10,80%	6.626.488	10,80%
	62.403.347	100,00%	61.356.375	100,00%

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2016	2015
Vaxtatekjur af bankareikningum	347.511	194.953
Aðrar vaxtatekjur	13.416	2.353
	360.927	197.306

Fjármagnsgjöld:	2016	2015
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(22.678.104)	(25.085.931)
Önnur vaxtagjöld	(119.779)	(291.450)
	(22.797.883)	(25.377.381)

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2017 þar sem tekjuskattsstofn félagsins er neikvæður.

8. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Kostnaðarverð

	Fasteignir
Staða 1. janúar 2015	480.610.185
Staða 31. desember 2015	480.610.185
Staða 1. janúar 2016	480.610.185
Eignfært á árinu	3.468.276
Staða 31. desember 2016	484.078.461

Afskriftir

Staða 1. janúar 2015	47.351.499
Afskrift ársins	4.325.492
Staða 31. desember 2015	51.676.991
Staða 1. janúar 2016	51.676.991
Afskrift ársins	4.342.833
Staða 31. desember 2016	56.019.824

Bókfært verð

Bókfært verð 31. desember 2015	428.933.194
Bókfært verð 31. desember 2016	428.058.637
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	213.200.000	733.851.000

Félagið hefur veðsett fasteignir og lóðir til tryggingar á skuldum við lánastofnanir. Í lok tímabilsins nemur bókfært verð veðsettra eigna 425 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána nema 312 milljónum króna. Á fyrra ári nam bókfært virði veðsettra eigna 429 milljónum króna og eftirstöðvar áhvílandi lána námu 352 milljónum króna.

9. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2016	31.12.2015
Innlendar viðskiptakröfur	566.470	5.668.037
	566.470	5.668.037

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2016	31.12.2015
Fjármagnstekjuskattur	76.501	39.298
	76.501	39.298

9. Aðrar peningalegar eignir (framhald)

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnistæðum:

	31.12.2016	31.12.2015
Bankainnistæður í íslenskum krónum	20.387.775	16.408.306
	20.387.775	16.408.306

10. Hlutafé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé 1.1.2015	227.500.000	100,0%	227.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2015	18.000.000		18.000.000
Heildarhlutafé 1.1.2016	245.500.000	100,0%	245.500.000
Hlutafjáraukning á árinu 2016	8.000.000		8.000.000
Heildarhlutafé 31.12.2016	253.500.000	100,0%	253.500.000

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

11. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2016	31.12.2015
Skuldir í ISK	312.372.521	351.658.405
	312.372.521	351.658.405
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(46.656.367)	(45.698.546)
Langtímaskuldir í árslok	265.716.154	305.959.859

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Skuldir við lánastofnanir	
	31.12.2016	31.12.2015
Næsta árs afborganir	46.656.367	45.698.546
Afborganir 2018 / 2017	46.656.366	45.698.546
Afborganir 2019 / 2018	46.656.367	45.698.546
Afborganir 2020 / 2019	46.656.366	45.698.546
Afborganir 2021 / 2020	31.436.767	45.698.546
Afborganir síðar	94.310.288	123.165.675
	312.372.521	351.658.405

12. Tekjuskattsinneign

	Inneign/ (skuldbinding)
Staða 1.1.2016	27.189.898
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2016	(5.884.685)
Staða 31.12.2016	21.305.213

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

	31.12.2016
Varanlegir rekstrarfjármunir	(9.709.373)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	31.014.586
	21.305.213

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 2017	16.029.925
Frá hagnaði áranna 2018-2026	139.043.007
	155.072.932

13. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2016	31.12.2015
Innlendar viðskiptaskuldir	1.084.871	425.900
	1.084.871	425.900

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2016	31.12.2015
Skuldir við lánastofnanir	46.656.367	45.698.546
	46.656.367	45.698.546

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2016	31.12.2015
Ógreiddir áfallnir vextir	5.046.594	5.786.156
	5.046.594	5.786.156

14. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

14.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2016	31.12.2015
Handbært fé	20.387.775	16.408.306

Fjárskuldir	31.12.2016	31.12.2015
Fjárskuldir	318.503.986	357.870.461

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:	31.12.2016	31.12.2015
Viðskiptakröfur	566.470	5.668.037
Handbært fé	20.387.775	16.408.306
	20.954.245	22.076.343

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 31.12.2016	Innan eins árs	2018	2019+	Samtals
Óvaxtaberandi	6.131.465	0	0	6.131.465
Með föstum vöxtum	46.656.367	46.656.366	219.059.788	312.372.521
	52.787.832	46.656.366	219.059.788	318.503.986
Eignir 31.12.2016				
Með fljótandi vöxtum	20.387.775	0	0	20.387.775
	20.387.775	0	0	20.387.775
Hrein staða 31.12.2016	(32.400.057)	(46.656.366)	(219.059.788)	(298.116.211)

Skuldir 31.12.2015	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 föstum 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)

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 31.12.2016	Gangvirði 31.12.2016	Bókfært virði 31.12.2015	Gangvirði 31.12.2015
Fjáreignir				
Handbært fé	20.387.775	20.387.775	16.408.306	16.408.306
Fjáreignir samtals	20.387.775	20.387.775	16.408.306	16.408.306
Fjárskuldir				
Lántaka	312.372.521	312.372.521	351.658.405	351.658.405
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	6.131.465	6.131.465	6.212.056	6.212.056
Fjárskuldir samtals	318.503.986	318.503.986	357.870.461	357.870.461

15. Leigusamningar

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

	31.12.2016	31.12.2015
Leigutekjur til eins árs	62.947.788	61.655.520
Leigutekjur eftir eitt ár og ekki lengur enn fimm ár	251.791.152	246.622.080
Leigutekjur eftir fimm ár	225.562.907	220.932.280
	540.301.847	529.209.880

16. Rekstrarhæfi

Jákvæð heildarafkoma félagsins á árinu 2016 var 29 milljónir kr. og er eigið fé félagsins 130,6 millj.kr. í árslok 2016 en hlutafé félagsins var hækkað um 8 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	2016	2015	2014
Arðsemi			
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	56.186.812	54.472.628	42.976.311
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,90	0,89	0,89
b) Hagnaðarhlutfall	0,47	0,41	0,30

a) EBITDA/rekstrartekjur b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur

Úr efnahagsreikningi	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Nýting fjármagns			
c) Veltuhraði eigna	0,14	0,14	0,11

c) Rekstrartekjur/meðalstaða heildareigna

Greiðsluhæfi			
d) Lausafjárhlutfall	0,40	0,43	0,28
e) Veltufjárhlutfall	0,40	0,43	0,28

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

Fjárhagslegur styrkur			
f) Eiginfjárhlutfall	29,08%	20,66%	11,19%
g) Innra virði hlutafjár	0,52	0,38	0,22

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

17. Kennitölur (framhald)

Úr sjóðstreymi ársins	2016	2015	2014
i) Gæði sölunnar	1,08	0,91	1,00
k) Gæði rekstrarhagnaðar	0,01	0,00	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	2016	2015	Breyting
Annar rekstrarkostnaður/rekstrartekjur	9,96%	11,22%	-1,26%
Afskriftir/rekstrartekjur	6,96%	7,05%	-0,09%
Rekstrargjöld/rekstrartekjur	16,92%	18,27%	-1,35%

18. Sjóðstreymisyfirlit

	2016	2015	2014	2013	2012
Hagnaður (tap) ársins	29.407.023	24.967.061	14.684.914	(882.041)	(7.899.329)
Afskriftir	4.342.833	4.325.492	4.308.789	4.785.649	4.785.649
Reiknaðir fjármagnsliðir	6.742.283	7.269.149	4.281.398	15.961.615	20.599.195
Hreint veltufé frá rekstri	40.492.139	36.561.702	23.275.101	19.865.223	17.485.515
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	5.122.646	(5.657.274)	(1.601)	(21.250)	36.241
Rekstrartengdum skuldum	(138.873)	(2.792.437)	(328.266)	(1.032.911)	234.520
Handbært fé frá rekstri	45.475.912	28.111.991	22.945.234	18.811.062	17.756.276

19. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 28. mars 2017.