

Ríkisútvarpið ohf.

Ársreikningur

1.9.2010 - 31.8.2011

Ríkisútvarpið ohf.
Efstaleiti 1
150 Reykjavík
kt. 600307-0450

Ríkisútvarpið ohf.

Ársreikningur

1.9.2010 - 31.8.2011

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar og framkvæmdarstjóra	3
Yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Yfirlit um eigið fé	7
Skýringar	8-22

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar Ríkisútvarpsins ohf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Ríkisútvarpsins ohf. fyrir reikningsárið 1. september 2010 til 31. ágúst 2011 í umboði Ríkisendurskoðunar. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit yfir heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um eigið fé, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir 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 stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit 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 Ríkisútvarpsins ohf. á reikningsárinu 1. september 2010 til 31. ágúst 2011, efnahag þess 31. ágúst 2011 og breytingu á handbæru fé á reikningsárinu 1. september 2010 til 31. ágúst 2011, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 29. desember 2011.

Deloitte hf.

Birkir Leósson
endurskoðandi

Signý Magnúsdóttir
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og framkvæmdarstjóra

Hagnaður Ríkisútvarpsins ohf. á reikningstímabilinu nam kr. 16.205.151 sem er í samræmi við áætlanir félagsins. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 5.560.371.136, bókfært eigið fé í lok reikningstímabilsins er kr. 736.764.925 og eiginfjárlutfall félagsins er 13,25%.

Í lok reikningstímabilsins var einn hluthafi í félaginu eins og við stofnun þess, en félagið er í eigu íslenska ríkisins.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Ríkisútvarpsins ohf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok reikningstímabilsins, rekstrarárangri reikningstímabilsins og fjárhagslegri þróun á reikningstímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Ríkisútvarpsins ohf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir reikningstímabilið með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. desember 2011

Svanhildur Kaaber
Stjórnarformaður

Margrét Frímannsdóttir

Ari Skúlason

Magnús Stefánsson

Magnús Geir Þórðarson

Framkvæmdastjóri

Páll Magnússon

Yfirlit um heildarafkomu fyrir reikningstímabilið 1.9.2010 - 31.8.2011

	Skýr.	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Rekstrartekjur	4	4.983.182.274	4.969.899.495
Rekstrargjöld			
Dagskrár- og framleiðslukostnaður		(3.505.541.407)	(3.398.679.576)
Dreifí - og sölukostnaður	4	(428.944.982)	(418.988.801)
Sameiginlegur rekstur og stjórnun	4	(495.351.517)	(478.803.029)
Afskriftir	8,9	<u>(177.456.682)</u>	<u>(185.865.035)</u>
		(4.607.294.588)	(4.482.336.441)
Rekstrarhagnaður		375.887.686	487.563.054
Fjármunatekjur	6	14.559.566	27.572.238
Fjármagnsgjöld	6	(317.097.288)	(338.414.177)
Gengismunur	6	(53.093.525)	82.217.891
Hrein fjármagnsgjöld		<u>(355.631.247)</u>	<u>(228.624.048)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		20.256.439	258.939.006
Tekjuskattur	7,15	<u>(4.051.288)</u>	<u>(53.343.595)</u>
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		<u><u>16.205.151</u></u>	<u><u>205.595.411</u></u>

Efnahagsreikningur 31.8.2011

Eignir

	Skýr.	31.8.2011	31.8.2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	4.108.956.317	3.990.111.626
Óefnislegar eignir	9	123.242.976	121.437.694
Reiknuð skattinneign	15	83.766.786	87.818.074
		<u>4.315.966.079</u>	<u>4.199.367.394</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	10	46.800.377	47.305.421
Samningsbundinn sýningarréttur	11	655.931.937	673.466.309
Viðskiptakröfur	12	261.431.890	250.536.648
Aðrar skammtímakröfur	12	57.390.905	69.010.869
Eign haldið til sölu		0	1.740.179
Markaðsbréf	12	207.315.124	200.036.724
Handbært fé	12	15.534.824	64.995.143
		<u>1.244.405.057</u>	<u>1.307.091.293</u>
Eignir samtals		<u>5.560.371.136</u>	<u>5.506.458.687</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	13	839.723.000	839.723.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		265.253.903	265.253.903
Ójafnað tap		(368.211.978)	(384.417.129)
Eigið fé samtals		<u>736.764.925</u>	<u>720.559.774</u>
Langtímaskuldir			
Langtímaskuldir	14	3.301.282.073	3.451.898.303
		<u>3.301.282.073</u>	<u>3.451.898.303</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	16	640.844.482	661.233.319
Næsta árs afborganir langtímaskulda	16	319.679.019	303.042.716
Ógreidd laun og launatengd gjöld		460.690.473	247.942.267
Aðrar skammtímaskuldir	16	101.110.164	121.782.308
		<u>1.522.324.138</u>	<u>1.334.000.610</u>
Skuldir samtals		<u>4.823.606.211</u>	<u>4.785.898.913</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>5.560.371.136</u>	<u>5.506.458.687</u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilið 1.9.2010 - 31.8.2011

	Skýr.	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		375.887.686	487.563.054
Afskriftir	8,9	177.456.682	185.865.035
Söluhagnaður fastafjármuna		(367.531)	(33.248)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		552.976.837	673.394.841
Vörubirgðir - lækkun		505.044	482.015
Sýningaréttir (hækkun) lækkun		17.534.372	(34.897.125)
Aðrar rekstrartengdar eignir - lækkun		724.722	36.651.488
Rekstrartengdar skuldir hækkun (lækkun)		202.970.625	(197.672.925)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		774.711.600	477.958.294
Innborgaðir vextir		15.192.270	26.154.866
Greiddir vextir og gengismunur		(197.979.465)	(131.818.383)
Handbært fé frá rekstri		591.924.405	372.294.777
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	8,9	(327.282.345)	(63.982.945)
		(327.282.345)	(63.982.945)
Fjármögnunarahreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	14	(306.236.370)	(304.732.429)
		(306.236.370)	(304.732.429)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		(41.594.310)	3.579.403
Handbært fé í upphafi tímabilsins		265.031.867	261.566.921
Gengismunur af handbæru fé		(587.609)	(114.457)
Handbært fé í lok tímabilsins		222.849.948	265.031.867
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		370.189.642	567.731.324

Yfirlit um eigið fé tímabilið 1.9.2010 - 31.8.2011

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Ójafnað tap	Eigið fé Samtals
Staða 1.9.2009.....	839.723.000	265.253.903	(590.012.540)	514.964.363
Heildarafkoma tímabilsins.....	0	0	205.595.411	205.595.411
Staða 31.8.2010.....	839.723.000	265.253.903	(384.417.129)	720.559.774
Staða 1.9.2010.....	839.723.000	265.253.903	(384.417.129)	720.559.774
Heildarafkoma tímabilsins.....	0	0	16.205.151	16.205.151
Staða 31.8.2011.....	839.723.000	265.253.903	(368.211.978)	736.764.925

1. Starfsemi

Ríkisútvarpið ohf. er opinbert hlutafélag í eigu íslenska ríkisins og starfar á grundvelli laga nr. 6/2007.

Hlutverk Ríkisútvarpsins ohf. er rekstur hvers konar útvarpsþjónustu í almannabágu, svo sem hljóðvarps og sjónvarps. Ríkisútvarpinu ohf. er einnig heimilt að stunda rekstur sem ekki fellur undir útvarpsþjónustu í almannabágu en ber þá að halda fjárreiðum vegna þess aðskildum frá rekstri útvarpsþjónustu í almannabágu. Ekki var um slíkan rekstur að ræða á reikningsárinu.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Eftirfarandi nýir og endurbættir staðlar (IFRS/IAS) og túlkanir (IFRIC) tóku gildi á reikningsárinu en höfðu engin áhrif á reikningsskil félagsins:

IFRS 1 (endurbættur) - *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2010 eða síðar),

IFRS 3 (endurbættur) - *Sameining félaga* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2010 eða síðar),

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagerningar, framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.2.2010)

IFRIC 19 (endurbættur) - *Eftirgjöf fjárskulda með útgáfu fjármálagerninga* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2010 eða síðar),

Míniháttar breytingar voru gerðar á ýmsum stöðlum vegna árlegra endurbóta Alþjóðlegra reikningsskilanefndarinnar (flestar breytinganna taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2011 eða síðar).

Við samþykkt þessa ársreiknings hafa eftirfarandi nýir eða endurbættir staðlar og túlkanir verið samþykktir, en ekki tekið gildi:

IFRS 1 (endurbættur) - *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2011 eða síðar),

IFRS 7 (endurbættur) - *Fjármálagerningar, skýringar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.7.2011 eða síðar),

IFRS 9 - *Fjármálagerningar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.1.2013 eða síðar),

IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningsskila* (tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1.1.2011 eða síðar),

IAS 21 (endurbættur) - *Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla* (tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1.7.2011 eða síðar)

IAS 24 (endurbættur) - *Upplýsingar um tengda aðila* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.1.2011 eða síðar),

IAS 28 - *Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum* (tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1.7.2011 eða síðar),

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.2.2011 eða síðar)

IAS 34 (endurbættur) - *Ársblutareikningar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1.1.2011, eða síðar)

IFRIC 13 (endurbættur) *Tryggðarkerfi viðskiptavina* (tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1.1.2011 eða síðar)

IFRIC 14 (endurbættur) *Takmörkun á réttindatengdum eignum, kvæðir um lágmarksfjármögnun og samspil þeirra* (tekur gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1.1.2011 eða síðar).

3. Reikningsskilaaðferðir

Yfirlýsing um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Ársreikningur Ríkisútvarpsins ohf. fyrir reikningsárið 1.9.2010 - 31.8.2011 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Grundvöllur reikningsskilanna

Reikningsár Ríkisútvarpsins ohf. er frá 1. september ár hvert til 31. ágúst árið eftir. Ársreikningur Ríkisútvarpsins ohf. fyrir reikningstímabilið 1. september 2010 til 31. ágúst 2011 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum sem er starfsreklugjaldmiðill félagsins.

Reikningshaldslegt mat

Gerð ársreikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður geta verið frábrugðnar þessu mati. Mat og forsendur á bak við matið eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær falla til og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Skráning tekna

Tekjur eru færðar á gangvirði greiðslunnar sem er móttekin eða er innheimtanleg að frádregnum afsláttum og vöruskilum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarétti flyst til kaupanda, unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti, líklegt þykir að félagið muni hafa hagrænan ávinning af viðskiptunum og hægt er að meta kostnað sem tengist viðskiptunum á áreiðanlegan hátt.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við aðferð virkra vaxta.

Eign haldið til sölu

Fastafjármunir eru flokkaðir sem eign haldið til sölu þegar fyrirhugað er að selja eignina fremur en að nýta hana áfram í rekstrinum. Skilyrði þess að eign sé flokkuð sem eign haldið til sölu er að verulegar líkur séu á því að sala muni eiga sér stað og að hægt sé að selja eignina í núverandi ásigkomulagi. Gert er ráð fyrir að sala á eigninni eigi sér stað innan árs frá því eign var flokkuð sem eign haldið til sölu.

Fastafjármunir sem flokkaðir eru sem eign haldið til sölu eru færðir á því sem lægra er, bókfærðu virði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði.

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagar af eignarréttindum sé framseldur leigukaupa. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Fjármögnunarleigusamningar eru færðir til eignar og skuldar miðað við samningsfjárhæð eða fjárhæð sem jafngildir núvirtri lágmarks leigugreiðslu, hvort sem lægra reynist.

Leigugreiðslum er skipt á milli fjármagnskostnaðar og afborgana þannig að hlutfall fjármagnskostnaðar verði óbreytt út samningstímann. Fjármagnskostnaður er gjaldfærður nema þegar hann tilheyrir eignfærsluhæfri eign en þá er hann eignfærður í samræmi við reglur félagsins um meðferð lántökukostnaðar. Ófyrirséðar leigugreiðslur eru gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

Greiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar línulega á leigutímanum nema önnur kerfisbundin aðferð endurspeglar betur ávinning af notkun eignarinnar. Ófyrirséðar leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til miðað við aðferð virkra vaxta.

Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum skatti. 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.

Frestaður skattur 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 skattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

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

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 á áreiðanlegan hátt. Varanlegir rekstrarfjármunir eru skráðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni á viðeigandi stað og í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar línulega á áætluðum nýtingartíma að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Á hverjum reikningsskiladegi er vænt hrakvirði eigna og nýtingartími endurmetinn.

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn fjármögnunarleigusamningum eru afskrifaðar á áætluðum nýtingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu eignar er mismunur á milli söluverðs og bókfærðs verðs eignarinnar á söludegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir (sýningaréttir/hugbúnaður) eru skráðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun. Nýtingartími eignanna byggir á samningsbundnum réttindum. Sýningaréttir eru gjaldfærðir við sýningu. Afskriftaraðferðir eru endurskoðaðar í lok hvers reikningsskilatímabils. Eigin framleiðsla samanstendur af framleiðslukostnaði sem inniheldur keypt aðföng, launakostnað, beinan og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar.

Virðisrýrnun

Á hverjum reikningsskiladegi er farið yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna til þess að komast að raun um hvort að eignir þessar hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Komi fram slík vísending er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnun er (sé um slíkt að ræða). Þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna þá metur félagið endurheimtanlegt virði þeirrar fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söluvirði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er bókfært verð eignarinnar lækkað í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst síðar við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur, en þó ekki í hærra verð en það sem hefði verið ef virðisrýrnun hefði aldrei verið færð.

Birgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Hreint söluverð er áætlað söluverð að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu og gengisbreytinga. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreykingur til að mæta væntri rýrnun á virði krafna þegar hlutlægar vísendingar eru til staðar sem benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi sé lægra en áður var talið.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði 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 samkvæmt aðferð virkra vaxta. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á líftíma láns samkvæmt aðferð virkra vaxta.

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengisbreytinga.

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins skuldbindandi atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti. Skuldbindingar eru metnar við núvirtu áætluðu framtíðarsjóðstreymi. Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er krafa færð til eignar til móts við skuldbindinguna.

Starfsþáttaryfirlit

Rekstur félagsins er á grundvelli laga um Ríkisútvarpið ohf. nr. 6/2007. Megin starfsemi félagsins er útvarpsþjónusta í almannabágu. Í hverjum mánuði er rekstraryfirlit liðins mánaðar lagt fyrir stjórn félagsins. Á grundvelli þess yfirlits er frammistaða metin og ákvarðanir teknar um ráðstöfun fjármuna. Rekstri félagsins er ekki skipt niður á starfsþætti þ.s. reksturinn er allur innan eins starfsþáttar, þ.e. hin lögbundna útvarpsþjónusta í almannabágu. Í mánaðarlega rekstraryfirlitinu er kostnaður brotin niður á ítarlegri hátt en fram kemur í rekstrarreikningi.

4. Sundurliðun rekstarliða

Rekstartekjur greinast þannig:

	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Þjónustutekjur	3.054.472.839	3.249.464.146
Auglýsingar	1.555.788.295	1.367.290.361
Kostun	179.226.273	136.667.720
Aðrar rekstrartekjur	193.694.867	216.477.268
	<u>4.983.182.274</u>	<u>4.969.899.495</u>

Dreif- og sölukostnaður greinist þannig:

Dreifikerfi	218.886.662	189.992.435
Auglýsingadeild	210.058.320	228.996.366
	<u>428.944.982</u>	<u>418.988.801</u>

Sameiginlegur rekstur og stjórnun greinist þannig:

Yfirstjórn (stjórn, skrifstofa útvarpsstjóra og fjármáladeild)	220.433.424	213.973.650
Húsnæðis- og annar rekstrarkostnaður	274.918.093	264.829.379
	<u>495.351.517</u>	<u>478.803.029</u>

Skýringar

5. Launamál

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Heildarlaun	1.667.672.356	1.706.268.919
Lífeyrissjóður	201.659.519	185.349.625
Önnur launatengd gjöld	204.502.877	199.013.455
	<u>2.073.834.752</u>	<u>2.090.631.999</u>
Heildarstöðugildi	298	302

Heildarlaun og þóknanir til tíu helstu stjórnenda félagsins námu 94,4 milljónum (2009/2010: 99 milljónir) á reikningstímabilinu, þar af til útvarpsstjóra 13,3 milljónir króna (2009/2010: 15 milljónir). Stjórnarlaun nema 6,1 milljónum króna (2009/2010: 6 milljónir króna).

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Vaxtatekjur	14.559.566	27.572.238
	14.559.566	27.572.238
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(303.815.045)	(337.172.749)
Önnur vaxtagjöld	(13.282.243)	(1.241.428)
	(317.097.288)	(338.414.177)
Gengismunur	(53.093.525)	82.217.891
Hrein fjármagnsgjöld samtals.....	<u>(355.631.247)</u>	<u>(228.624.048)</u>

7. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 1.9.2010 - 31.8.2011 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

Reiknuð skattinneign er færð í efnahagsreikning félagsins þar sem líkur eru taldar á því að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Varfærnisssjónarmið réðu því að aðeins er 33,5% af skattinneign félagsins er færð í efnahagsreikning félagsins. Tekjuskattur félagsins er 20%.

Útleiðsla á virku skatthlutfalli:	1.9.2010 - 31.8.2011		1.9.2009 - 31.8.2010	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	20.256.439		258.939.006	
Skatthlutfall, 20%/18%	<u>4.051.288</u>	20%	<u>46.609.021</u>	18%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>4.051.288</u>	20,0%	<u>46.609.021</u>	18,0%

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Dreifikerfi	Áhöld, tæki og innréttingar	Aðrar eignir	Samtals
Kostnaðarverð					
Staða 1.9.2009	3.194.933.975	528.226.179	848.702.783	65.700.000	4.637.562.937
Eignfært á tímabilinu	0	10.491.759	132.203.887	0	142.695.646
Selt á tímabilinu	(24.512.683)	0	0	0	(24.512.683)
Endurflokkað	0	0	(3.469.097)	0	(3.469.097)
Staða 31.8.2010	3.170.421.292	538.717.938	977.437.573	65.700.000	4.752.276.803
Eignfært á tímabilinu	0	57.460.065	226.510.821	0	283.970.886
Selt á tímabilinu	0	0	(565.567)	0	(565.567)
Niðurlagt á tímabilinu	0	(149.963.179)	(237.936.248)	0	(387.899.427)
Staða 31.8.2011	3.170.421.292	446.214.824	965.446.579	65.700.000	4.647.782.695
Afskriftir					
Staða 1.9.2009	478.231	221.512.171	369.626.951	126.765	591.744.118
Afskrift tímabilsins	67.700	37.294.423	135.281.382	52.400	172.695.905
Selt á tímabilinu	(545.931)	0	0	0	(545.931)
Endurflokkað	0	0	(1.728.915)	0	(1.728.915)
Staða 31.8.2010	0	258.806.594	503.179.418	179.165	762.165.177
Afskrift tímabilsins	0	40.743.684	124.176.740	52.400	164.972.824
Selt á tímabilinu	0	0	(412.194)	0	(412.194)
Niðurlagt á tímabilinu	0	(149.963.181)	(237.936.248)	0	(387.899.429)
Staða 31.8.2011	0	149.587.097	389.007.716	231.565	538.826.378
Bókfært verð					
Staða 31.8.2010	3.170.421.292	279.911.344	474.258.155	65.520.835	3.990.111.626
Staða 31.8.2011	3.170.421.292	296.627.727	576.438.863	65.468.435	4.108.956.317
Afskriftarhlutföll	0%	6-30%	7-20%	0-1%	

Varanlegir rekstrarfjármunir félagsins eru ekki veðsettir.

	Fasteignamat 31.8.2011	Brunabótamat 31.8.2011	Bókfært verð
Efstaleiti 1	3.274.900.000	3.663.400.000	3.170.421.292
Dreifikerfi	271.318.000	434.224.000	296.627.727
Aðrar eignir	0	0	641.907.298
	3.546.218.000	4.097.624.000	4.108.956.317

Skýringar

9. Óefnislegar eignir

	Hugbúnaður
Kostnaðarverð	
Staða 1.9.2009	57.973.475
Eignfært á tímabilinu	99.035.758
Staða 31.8.2010	157.009.233
Eignfært á tímabilinu	14.289.140
Niðurlagt á tímabilinu	(29.244.221)
Staða 31.8.2011	142.054.152
Afskriftir	
Staða 1.9.2009	22.402.409
Afskrift tímabilsins	13.169.130
Staða 31.8.2010	35.571.539
Afskrift tímabilsins	12.483.858
Niðurlagt á tímabilinu	(29.244.221)
Staða 31.8.2011	18.811.176
Bókfært verð	
Staða 31.8.2010	121.437.694
Staða 31.8.2011	123.242.976
Afskriftarhlutföll	20%

10. Birgðir

	31.8.2011	31.8.2010
Safnadeild	35.596.707	35.596.706
Söluvörur	5.130.312	6.389.689
Rekstrarvörur	6.073.358	5.319.026
	46.800.377	47.305.421

Niðurfærsla birgða nemur 12 milljónum króna (31.8.2010: 12 milljónir króna)
Birgðir félagsins eru ekki veðsettar.

11. Samningsbundinn sýningarréttur á innlendu og erlendu dagskrárefni

	Samningsbundinn sýningarréttur
Staða 1.9.2009	638.569.184
Nettó breyting á tímabilinu	34.897.125
Staða 31.8.2010	673.466.309
Nettó breyting á tímabilinu	(17.534.372)
Staða 31.8.2011	655.931.937

Skýringar

12. Peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.8.2011	31.8.2010
Innlendar viðskiptakröfur	27.254.582	19.559.520
Erlendar viðskiptakröfur	31.866.544	39.342.487
Útistandandi afnotagjöld	3.637.100	7.700.810
Útistandandi auglýsingakröfur	198.673.664	183.933.831
	<u>261.431.890</u>	<u>250.536.648</u>

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði, mat á virðisrýrnun nemur 145 milljónum króna (31.8.2010: 259 milljónir).
Meðal innheimtutími viðskiptakrafna á reikningsárinu eru 30 dagar. (2009/2010: 38).

Gjaldfallnar viðskiptakröfur sem ekki hafa verið afskrifaðar óbeinni niðurfærslu

	31.8.2011	31.8.2010
Viðskiptakröfur 60-90 daga gamlar.....	3.293.842	3.908.150
Viðskiptakröfur eldri en 90 daga gamlar.....	24.887.387	16.973.363
	<u>28.181.229</u>	<u>20.881.513</u>

Hreyfingar á afskriftareikningi krafna voru eftirfarandi:

	31.8.2011	31.8.2010
Staða afskriftareiknings í upphafi tímabils.....	258.865.390	263.000.000
Endanleg afskrift tímabilsins.....	(143.689.258)	(81.662.753)
Breyting afskriftareiknings á tímabilinu.....	29.823.868	77.528.143
	<u>145.000.000</u>	<u>258.865.390</u>

Aðrar skammtímakröfur

	31.8.2011	31.8.2010
Virðisaukaskattur	36.483.653	28.191.303
Fyrirframgreiddur kostnaður	11.159.916	13.942.038
Fjármagnstekjuskattur	8.999.392	9.825.925
Ógreiddir óinnheimtir vextir	747.944	1.380.648
Aðrar kröfur	0	15.670.955
	<u>57.390.905</u>	<u>69.010.869</u>

Markaðsverðbréf

	31.8.2011	31.8.2010
Staða í upphafi tímabils	200.036.724	0
Keypt á tímabilinu	100.000.000	200.000.000
Selt á tímabilinu	(100.596.860)	36.724
Verðbreytingar	7.875.260	0
Staða í lok tímabils	<u>207.315.124</u>	<u>200.036.724</u>

Skýringar

12. Peningalegar eignir (framhald)

Handbært fé

	31.8.2011	31.8.2010
Sjóður	59.815	59.815
Bankainnstæður í íslenskum krónum	14.824.967	64.222.374
Bankainnstæður í erlendri mynt	650.042	712.954
	<u>15.534.824</u>	<u>64.995.143</u>

13. Eigið fé

Hlutafé greinist þannig:

	31.8.2011	31.8.2010
Hlutafé	839.723.000	839.723.000
	<u>839.723.000</u>	<u>839.723.000</u>

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 839.723.000 og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.

14. Langtímaskuldir

	31.8.2011	31.8.2010
Skuldir í CHF	34.100.779	36.984.776
Skuldir í DKK	0	20.674
Skuldir í EUR	134.178.631	167.592.482
Skuldir í USD	89.596.848	122.746.621
Skuldir í ISK	3.363.084.834	3.427.596.466
	<u>3.620.961.092</u>	<u>3.754.941.019</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(319.679.019)	(303.042.716)
Langtímaskuldir alls	<u>3.301.282.073</u>	<u>3.451.898.303</u>

Stofnað var til allra langtímaskulda félagsins áður en félaginu var breytt í opinbert hlutafélag á árinu 2007. Lán félagsins eru öll með ríkisábyrgð.

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	31.8.2011	31.8.2010
Næsta árs afborganir	319.679.019	303.042.716
Afborganir 1.9.2012 - 31.8.2013 / 1.9.2011 - 31.8.2012.....	327.086.415	311.608.835
Afborganir 1.9.2013 - 31.8.2014 / 1.9.2012 - 31.8.2013.....	339.109.599	320.630.334
Afborganir 1.9.2014 - 31.8.2015 / 1.9.2013 - 31.8.2014.....	283.313.797	330.108.665
Afborganir 1.9.2015 - 31.8.2016 / 1.9.2014 - 31.8.2015.....	228.047.569	224.408.169
Afborganir síðar	2.123.724.693	2.265.142.300
	<u>3.620.961.092</u>	<u>3.754.941.019</u>

Skýringar

15. Reiknuð skattainneign

	Reiknuð skattainneign
Staða 1.9.2009	141.161.669
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins	(53.343.595)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2011	0
Staða 31.8.2010	87.818.074
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins	(4.051.288)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2012	0
Staða 31.8.2011	83.766.786

Reiknuð skattainneign er færð í efnahagsreikning félagsins þegar líklegt er talið að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Það er mat stjórnenda að undirliggjandi rekstur sé sterkur og mun skila skattskyldum hagnaði á næstu reikningstímabilum. Einnig er líklegt að ef til sölu fasteignar kemur þá muni það leiða til skattskylds söluhagnaðar. Það er því mat stjórnenda að rétt sé að fara upp skattainneign og við mat á fjárhæð hennar er horft til þess skattalega taps sem talið er að muni nýtast.

16. Peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.8.2011	31.8.2010
Innlendar viðskiptaskuldir.....	338.183.245	344.577.376
Erlendar viðskiptaskuldir.....	302.661.237	316.655.943
	640.844.482	661.233.319

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.8.2011	31.8.2010
Skuldir við lánastofnanir	319.679.019	303.022.042
Fjármögnunarleigusamningar	0	20.674
	319.679.019	303.042.716

Aðrar skammtímaskuldir

	31.8.2011	31.8.2010
Fyrirframinnheimtar tekjur.....	13.615.490	3.772.974
Ógreiddir áfallnir vextir.....	70.273.413	71.515.524
Aðrar skammtímaskuldir	17.221.260	46.493.810
	101.110.164	121.782.308

17. Ábyrgðir og önnur mál

Eftirlitsstofnun EFTA, er með mál til meðferðar er snertir fjármögnun og rekstur Ríkisútvarpsins ohf. Forráðamenn Ríkisútvarpsins ohf. telja ólíklegt að mál þetta muni hafa áhrif á starfsemi félagsins eða að fjárskuldbinding vegna málsins muni falla á félagið. Skuldbinding vegna þessa hefur því ekki verið færð í ársreikninginn.

Skýringar

18. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

Áhættustýring

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

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum. Vaxtaáhættan nær til vaxtaberandi eigna og skulda. Vaxtaberandi eignir félagsins eru með breytilegum vöxtum. Vaxtaberandi skuldir félagsins í íslenskum krónum eru verðtryggðar með föstum vöxtum og eru því metnar á afskrifuðu kostnaðarverði í bókum félagsins. Þar sem skuldirnar eru verðtryggðar þá hefur þróun neysluvísitölu áhrif á bókfærða stöðu lánanna og sjóðstreymi tengt þeim. Vaxtaberandi skuldir í erlendum gjaldmiðlum bera breytilega vexti. Vaxtabreytingar hafa áhrif á vænt sjóðstreymi af eignum og skuldum sem bera breytilega vexti.

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.8.2011		31.8.2010	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	(175.132)	(350.263)	(311.460)	(622.921)

Skýringar

18. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum (framhald)

Gengisáhætta gjaldmiðla

Gengisáhætta gjaldmiðla er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gengisáhættan myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli. Meirihluti eigna og skulda félagsins er í íslenskum krónum. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar félagsins sem mest áhrif hafa á rekstur félagsins. Gengi þeirra miðast við lokagengi tímabilsins.

Mynt	31.8.2011	31.8.2010
CHF	141,69	118,35
GBP	185,13	186,25
EUR	164,03	153,35
SEK	18,00	16,37
DKK	22,02	20,60
NOK	21,27	19,13
USD	113,84	120,82

Gengisáhætta 31.8.2011

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
CHF	727.314	36.921.360	(36.194.046)
GBP	13.689.410	8.256.348	5.433.062
EUR	6.940.359	340.310.740	(333.370.381)
SEK	3.702	1.851.293	(1.847.590)
DKK	4.680	22.698.714	(22.694.034)
USD	941.711	106.571.512	(105.629.801)
	<u>22.307.176</u>	<u>516.609.966</u>	<u>(494.302.791)</u>

Gengisáhætta 31.8.2010

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
CHF	21.557.144	45.235.806	(23.678.662)
GBP	12.075	903.556	(891.481)
EUR	5.196.124	269.897.937	(264.701.813)
SEK	3.385	0	3.385
DKK	0	12.832.498	(12.832.498)
NOK	0	3.848.000	(3.848.000)
USD	1.070.243	166.643.772	(165.573.529)
	<u>27.838.970</u>	<u>499.361.569</u>	<u>(471.522.599)</u>

18. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum (framhald)

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi myntum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi mynt á reikningsskiladegi. Í töflu hér að framan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gengisáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé	31.8.2011		31.8.2010	
	5%	10%	5%	10%
CHF	(1.807.987)	(3.615.953)	(1.183.933)	(2.367.866)
GBP	740.431	1.480.861	(44.574)	(89.148)
EUR	(16.458.567)	(32.917.134)	(13.235.091)	(26.470.181)
SEK	(92.380)	(184.759)	169	339
DKK	(1.178.814)	(2.357.627)	(641.625)	(1.283.250)
NOK	0	0	(192.400)	(384.800)
USD	(5.081.732)	(10.163.463)	(8.278.676)	(16.557.353)
	(23.879.049)	(47.758.076)	(23.576.130)	(47.152.260)

Útlánaáhætta

Í útlánaáttu felst áhættan á því að mótaðilar félagsins geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að það tapar á fjármálagerningum sínum. Félagið fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáttu. Ekki er tekið tillit til undirliggjandi trygginga við mat á hámarksútlánaáttu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:

	Bókfærð staða	
	31.8.2011	31.8.2010
Viðskiptakröfur	261.431.890	250.536.648
Aðrar kröfur	46.230.989	55.068.831
Markaðsbréf	207.315.124	200.036.724
Handbært fé	15.534.824	64.995.143
	530.512.827	570.637.346

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

18. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum (framhald)

Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er sú áhætta sem felst í því tapi sem félagið gæti orðið fyrir vegna þess að það getur ekki staðið við skuldbindingar sínar á réttum tíma. Félagið fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og skulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur geta haft á félagið.

	Innan eins árs	1.9.2012 - 31.8.2013	1.9.2013 - 31.8.2014	1.9.2014 eða síðar	Samtals
Skuldir 31.8.2011					
Óvaxtaberandi	1.075.118.711	0	0	0	1.075.118.711
Með breytilegum vöxtum	73.678.931	73.678.931	73.678.931	36.839.465	257.876.258
Með föstum vöxtum	246.000.077	265.430.666	246.474.338	2.351.772.262	3.109.677.343
	1.394.797.719	339.109.597	320.153.269	2.388.611.727	4.442.672.312

	Innan eins árs	1.9.2012 - 31.8.2013	1.9.2013 - 31.8.2014	1.9.2014 eða síðar	Samtals
Eignir 31.8.2011					
Óvaxtaberandi	655.931.937	0	0	0	655.931.937
Með breytilegum vöxtum	222.849.948	0	0	0	222.849.948
	878.781.885	0	0	0	878.781.885

Nettó staða 31.8.2011	-516.015.834	-339.109.597	-320.153.269	-2.388.611.727	-3.563.890.427
------------------------------	--------------	--------------	--------------	----------------	----------------

	Innan eins árs	1.9.2011 - 31.8.2012	1.9.2012 - 31.8.2013	1.9.2013 eða síðar	Samtals
Skuldir 31.8.2010					
Óvaxtaberandi	1.018.079.045	0	0	0	1.018.079.045
Með breytilegum vöxtum	77.393.968	77.393.968	77.393.968	95.142.015	327.323.918
Með föstum vöxtum	225.628.074	234.214.868	243.236.367	2.724.517.158	3.427.596.467
	1.321.101.087	311.608.836	320.630.335	2.819.659.172	4.772.999.430

	Innan eins árs	1.9.2011 - 31.8.2012	1.9.2012 - 31.8.2013	1.9.2013 eða síðar	Samtals
Eignir 31.8.2010					
Óvaxtaberandi	324.047.517	0	0	0	324.047.517
Með breytilegum vöxtum	265.031.867	0	0	0	265.031.867
	589.079.384	0	0	0	589.079.384

Nettó staða 31.8.2010	-732.021.703	-311.608.836	-320.630.335	-2.819.659.172	-4.183.920.046
------------------------------	--------------	--------------	--------------	----------------	----------------

Skýringar

19. Kennitölur

Úr yfirliti um heildarafkomu:	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	553.344.368	673.428.089
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur	11,1%	13,6%
Rekstrarhagnaður / rekstrartekjur	7,5%	9,8%
Afkoma tímabilsins / rekstrartekjur	0,3%	4,1%
Hlutfall þjónustutekna af rekstrartekjum	61,3%	65,4%
Hlutfall auglýsinga og kostunar af rekstrartekjum	34,8%	30,3%
Hlutfall kostunar af auglýsinga- og kostunartekjum	10,3%	9,1%
Hlutfall dagskrár - og framleiðslukostnaðar af rekstrartekjum	70,3%	68,4%
Úr efnahagsreikningi:	31.08.2011	31.08.2010
Greiðsluhæfi		
a) Lausafjárhlutfall	0,79	0,94
b) Veltufjárhlutfall	0,82	0,98
a) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir		b) Veltufjármunir/skammtímaskuldir
Fjárhagslegur styrkur		
c) Eiginfjárhlutfall	13,3%	13,1%
c) Eigið fé/heildarfjármagn		

20. Sjóðstreymisyfirlit

	1.9.2010 - 31.8.2011	1.9.2009 - 31.8.2010
Hagnaður tímabilsins	16.205.151	205.595.411
Afskriftir	177.456.682	185.865.035
Reiknaðir fjármagnsliðir	174.216.700	122.927.283
Aðrar breytingar	4.051.288	53.343.595
Hreint veltufé frá rekstri	371.929.821	567.731.324
Breyting á:		
Rekstartengdum eignum	18.764.138	2.236.378
Rekstartengdum skuldum	202.970.625	(197.672.925)
Handbært fé frá rekstri	593.664.584	372.294.777

21. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 29. desember 2011.