

Kaupfélag Borgfirðinga

Ársreikningur 2002

Kaupfélag Borgfirðinga
Borgarbraut 58-60
310 Borgarnes

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastj.	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun endurskoðenda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	9

ah/sþb

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Kaupfélag Borgfirðinga seldi allan rekstur sinn til hlutafélags í árslok 2001 að undanskyldum afurðabirgðum frá sauðfjárslátrun sem félagið hefur síðan verið að afsetja. Frá ársbyrjun 2002 hefur því starfsemi félagsins aðallega snúist um rekstur á fasteignum, eignarhald á hlutabréfum auk þess að ljúka fyrrnefndum afurðaviðskiptum.

Hlutafélagið sem keypti rekstur og hluta af eignum kaupfélagsins, KB Borgarnesi ehf., er dótturfélag kaupfélagsins og nemur eignarhlutinn 82,4%. Ekki eru gerð samstæðureikningsskil fyrir móður- og dótturfélagið þar sem stefnt er að dreifðri eignaraðild að hlutafélaginu þegar fram líða stundir.

Tap varð á rekstri félagsins á árinu 2002 að fjárhæð 28,4 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi og eigið fé þess nam 145,7 millj. kr. í árslok samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til skýringa í ársreikningi varaðandi jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stofnsjóður félagsmanna nam 5,5 millj. kr. í árslok og skiptist á 387 félagsmenn. Heildarfjöldi félagsmanna var 1415 í árslok og fjölgaði um 3 á árinu.

Stjórn og kaupfélagsstjóri Kaupfélags Borgfirðinga staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2002 með undirritun sinni.

Borgarnesi, 3. mars 2003.

Í stjórn félagsins:

Framkvæmdastjóri:

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og aðalfundafulltrúa
Kaupfélags Borgfirðinga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Kaupfélags Borgfirðinga fyrir árið 2002. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 22. 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. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreiknings 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 2002, efnahag þess 31. desember 2002 og breytingu á handbæru fé á árinu 2002, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 3. mars 2003.

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur ársins 2002

	Skýr.	2002	2001
Rekstrartekjur:			
Vörusala		72.720.388	1.491.758.598
Aðrar tekjur		10.393.253	24.767.596
		83.113.641	1.516.526.194
Rekstrargjöld:			
Vöru- og efnisnotkun		24.021.438	1.218.047.633
Laun og launatengd gjöld	7	4.334.036	213.762.355
Breyting á lífeyrisskuldbindingu	15	(6.992.441)	390.000
Birgðarbreyting framleiðsluvara		41.727.790	(85.774.981)
Annar rekstrarkostnaður	21	28.673.406	148.339.614
Tap af sölu eigna		9.616.457	
Afskriftir	8	3.373.920	23.831.506
		104.754.606	1.518.596.127
Rekstrartap án fjármunatekna og fjármagnsgjalda		(21.640.965)	(2.069.933)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld):			
Vaxtatekjur og verðbætur		2.021.484	10.283.584
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur		(10.132.923)	(68.783.793)
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga			11.982.524
Fenginn arður og hagnaður (tap) af sölu hlutabréfa		1.337.308	(17.394.456)
		(6.774.131)	(63.912.141)
Tap af reglulegri starfsemi		(28.415.096)	(65.982.074)
Aðrar tekjur:			
Hagnaður af sölu eigna			228.082.562
(Tap) hagnaður ársins	12	(28.415.096)	162.100.488

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2002	2001
Fastafjármunir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir		43.894.345	65.876.602
Vélar, áhöld og tæki		1.374.112	2.460.827
	8	<u>45.268.457</u>	<u>68.337.429</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Fyrirframinnborgað hlutafé			127.897.430
Eignarhlutir í öðrum félögum	10	217.688.225	89.829.173
		<u>217.688.225</u>	<u>217.726.603</u>
Fastafjármunir samtals		<u>262.956.682</u>	<u>286.064.032</u>
Veltufjármunir:			
Afurðabirgðir	4	44.047.191	85.774.981
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur	5,11	12.658.632	33.522.369
Aðrar skammtímakröfur		3.476.430	6.600.384
Handbært fé		0	0
Veltufjármunir samtals		<u>60.182.253</u>	<u>125.897.734</u>
Eignir samtals		<u><u>323.138.935</u></u>	<u><u>411.961.766</u></u>

31. desember 2002

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	2002	2001
Eigið fé:			
Stofnsjóður og bundið eigið fé	13	5.806.418	5.714.373
Annað eigið fé		<u>139.921.505</u>	<u>168.702.171</u>
Eigið fé samtals	12	<u>145.727.923</u>	<u>174.416.544</u>
Víkjandi lán	14	<u>8.279.864</u>	<u>8.117.151</u>
Skuldbindingar:			
Lífeyrisskuldbinding	15	<u>22.961.000</u>	<u>32.944.000</u>
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	16	<u>47.490.952</u>	<u>88.632.737</u>
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		41.160.940	80.191.935
Viðskiptaskuldir og viðskiptavíxlar		10.920.694	7.276.156
Næsta árs afborganir langtímskulda	17	37.401.526	7.353.623
Aðrar skammtímaskuldir		9.196.036	13.029.620
		<u>98.679.196</u>	<u>107.851.334</u>
Skuldir samtals		<u>177.411.012</u>	<u>237.545.222</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>323.138.935</u>	<u>411.961.766</u>
Veðsetningar og ábyrgðir	18,19		

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2002

	Skýr.	2002	2001
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi	(28.415.096)	162.100.488
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	8	3.373.920	23.831.506
Tap af sölu eigna		9.616.457	(228.082.562)
Hagnaður af sölu hlutabréfa		(361.622)	
Verðbætur og gengismunur langtímalána		(3.938.766)	7.394.541
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga			(11.982.524)
Breyting lífeyrisskuldbindingar	15	(6.992.441)	390.000
Tap af hlutabréfaeign			18.111.282
Veltufé til rekstrar		(26.717.548)	(28.237.269)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		65.526.435	138.609.322
Handbært fé frá rekstri		38.808.887	110.372.053
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunu:			
Fasteignir	8	(4.021.405)	(9.287.818)
Vélar, áhöld og tæki			(10.791.715)
Breyting á áhættufjármunum og langtímakröfum:			
Eignarhlutir í félögum		(500.000)	(500.000)
Seldir eignarhlutar í öðrum félögum		900.000	
Seldar eignir		14.100.000	80.316.662
Fyrirframinnborgað hlutfé			(127.897.430)
Fjárfestingahreyfingar		10.478.595	(68.160.301)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Útborgað eigið fé		(273.525)	(371.775)
Afborgun af lífeyrisskuldbindingu og innlánsdeild		(2.990.559)	(6.282.400)
Tekin ný langtímalán			0
Afborgun af langtímaskuldum		(6.992.403)	(40.006.970)
Skammtímalán, (lækkun) hækkun		(39.030.995)	1.849.660
Fjármögnunarhreyfingar		(49.287.482)	(44.811.485)
Breyting á handbæru fé		0	(2.599.733)
Handbært fé í ársbyrjun		0	2.599.733
Handbært fé í árslok		0	0

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskila

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann byggir á kostnaðarreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður utan þess sem fram kemur í skýringu 6 um breytingu á reikningsskilaaðferðum.

Varanlegir fastafjármunir

2. Varanlegir fastafjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

Eignarhlutir í öðrum félögum

3. Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði.

Birgðir

4. Birgðir félagsins í árslok eru eingöngu afurðabirgðir sem metnar eru á framleiðslukostnaðarverði.

Skammtímakröfur

5. Skammtímakröfur félagsins eru færðar niður um 30,6 millj. kr. í efnahagsreikningi og 5,0 millj. kr. hafa verið færðar til skuldar vegna ábyrgðarskuldbindinga, eða samtals 35,6 millj. kr. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur hefur verið myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum og ábyrgðum sem kunna að tapast. Niðurfærslureikningurinn er dreginn frá skammtímakröfum í efnahagsreikningi nema sá hluti hans sem myndast vegna ábyrgða, sem er skuldfærður meðal ýmissa skammtímaskulda.

Breyting á reikningsskilaaðferðum

Niðurfelling verðleiðréttra reikningsskila

6. Í samræmi við lög sem samþykkt voru á Alþingi í lok árs 2001 hefur félagið hætt að verðleiðrétta reikningsskilin. Ekki eru lengur færð áhrif verðlagsbreytinga í rekstrarreikning félagsins. Eignir sem áður voru endurmetnar miðað við breytingu á neysluverðsvisistölu eru nú færðar á kostnaðarverði í bókhaldi félagsins. Áhrif þessa á rekstrarreikning eru þau að niðurstaða rekstrarins er ekki á meðalverðlagi ársins og framangreindar eignir eru ekki færðar á verðlagi í lok ársins eins og áður var. Ef beitt hefði verið sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári hefði tap ársins orðið um 2,2 millj. kr. lægra en fram kemur í rekstrarreikningi. Eigið fé í árslok er 1,1 millj. kr. lægra en verið hefði miðað við óbreyttar aðferðir.

Í samræmi við alþjóðlegar reglur um breytingar úr verðleiðréttum reikningsskilum í óverðleiðrétta er samanburðarfjárhæðum í reikningnum ekki breytt.

Skýringar, frh.:

Starfsmannamál

7. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2002	2001
Laun	3.436	181.172
Launatengd gjöld og kostnaður	898	32.590
	<u>4.334</u>	<u>213.762</u>
Meðalfjöldi starfsmanna miðað við heilsársstörf	1	101
Stöðugildi í árslok	0	62

Varanlegir rekstrarfjármunir

8. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð 1.1.2002	145.395	13.741	159.136
Keypt á árinu	4.021		4.021
Fært út vegna sölu	(55.249)		(55.249)
Stofnverð 31.12.2002	<u>94.167</u>	<u>13.741</u>	<u>107.908</u>
Afskrifað 1.1. 2002	79.518	11.280	90.798
Afskrift ársins	2.287	1.087	3.374
Fært út vegna sölu	(31.532)		(31.532)
Afskrifað 31.12.2002	<u>50.273</u>	<u>12.367</u>	<u>62.640</u>
Bókfært verð 31.12.2002	<u>43.894</u>	<u>1.374</u>	<u>45.268</u>
Afskriftahlutföll	2-4%	15-20%	

Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

9. Bókfært verð fasteigna félagsins nam 43,9 millj. kr. í árslok 2002 en fasteignamat þeirra á sama tíma nam 52,2 millj. kr. og brunabótamat 102,2 millj. kr.

Skýringar, frh.:

Eignarhlutir í öðrum félögum

10. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Nafnverð	Bókfært verð
AB-Mjöl ehf.	25.500	42.797
Borgarland hf.	22.000	24.327
Catco hf.	2.000	5.092
Engjaás ehf.	9.488	71.812
Ferska hf.	750	899
Fóðurstöð Vesturlands hf.	2.500	2.842
Kjötumboðið hf.	18.759	46.482
Hlutabréfasjóður Vesturlands hf.	500	582
KB Borgarnesi ehf.	128.397	128.418
Ker hf.	4.109	42.351
Önnur félög	16.117	10.134
Eignarhlutir í öðrum félögum samtals	230.120	375.736
Niðurfærsla		(158.048)
		<u>217.688</u>

Viðskiptakröfur

11. Breyting niðurfærslunnar á árinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	33.100
Endanlega afskrifaðar kröfur	(5.277)
Óbein niðurfærsla á árinu	7.777
Niðurfærsla í árslok	<u>35.600</u>

Eigið fé

12. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Stofnsjóður og bundið fé	Annað eigið fé	Samtals
Staða 1.1.2002	5.714	168.703	174.417
Vextir til stofnsjóðs	368	(368)	0
Breyting stofnsjóðs	(275)		(275)
Tap ársins		(28.415)	(28.415)
Staða 31.12.2002	<u>5.807</u>	<u>139.920</u>	<u>145.727</u>

13. Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	5.588
Menningarsjóður	219
Stofnsjóður og bundið eigið fé samtals	<u>5.807</u>

Skýringar, frh.:

Víkjandi lán

14. Á árinu 2000 gaf félagið út skuldabréf að fjárhæð 7,5 millj. kr. með víkjandi rétti. Bréfið sem er til 5 ára hefur eiginleika eigin fjár að því leyti að það víkur fyrir öðrum skuldum félagsins ef því yrði slitið. Vextir eru fastir 7% og lánið er verðtryggt með vísitölu neysluverðs.

Skuldbindingar

15. Félagið hefur gert eftirlaunasamning við fyrrverandi stjórnanda. Skuldbinding félagsins hefur verið reiknuð út og nemur hún 22,9 millj. kr. í árslok m.v. 3,0% vexti. Skuldbindingin var 32,9 millj. kr. í ársbyrjun og hefur því lækkað um 10 millj. kr. á árinu. Skuldbindingin er færð meðal langtímaskulda í ársreikningnum og breyttist þannig á árinu:

Staða 1.1.2002	32.944
Greitt á árinu	(2.991)
Lækkun á árinu	(6.992)
Lífeyrisskuldbinding 31.12.2002	<u>22.961</u>

Langtímaskuldir

16. Langtímaskuldir greinast þannig:

	Vegnir meðalvextir	Staða
Verðtryggð lán	8,4%	55.551
Gengistryggð lán		29.341
		<u>84.892</u>
Næsta árs afborganir		(37.402)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi		<u>47.490</u>

17. Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

Árið 2003	37.402
Árið 2004	7.637
Árið 2005	7.454
Árið 2006	7.453
Árið 2007	7.453
Síðar	17.493
	<u>84.892</u>

Skýringar, frh.:

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

18. Fasteignir félagsins, sem bókfærðar eru á 43,9 millj. kr. og hlutabréf sem bókfærð eru á 217,7 millj. kr. í árslok eru veðsett til tryggingar langtímaskuldum, sem námu 84,9 millj. kr. á sama tíma.

Til viðbótar hafa verið gefin út tryggingabréf með veði í viðskiptakröfum og birgðum félagsins.

19. Félagið er í ábyrgð vegna seldra verðbréfa og fyrir skuldum annarra sem eru að eftirstöðvum 24,4 millj. í árslok. Þar af eru um 4,3 millj. kr. í vanskilum.

Skattamál

20. Félagið mun ekki greiða tekjuskatt á árinu 2002. Ójafnað skattalegt tap í árslok 2002 sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum, nemur 273,9 millj. kr. Yfirfæranlegt tap sem ekki nýtist á móti hagnaði innan tíu ára frá því það myndast fellur niður. Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt sem hér segir:

Tap ársins 1998, nýtanlegt til ársins 2008	74.826
Tap ársins 1999, nýtanlegt til ársins 2009	68.904
Tap ársins 2000, nýtanlegt til ársins 2010	106.875
Tap ársins 2002, nýtanlegt til ársins 2012	23.267
	<hr/>
	273.872

Sundurliðanir

21. Annar rekstrarkostnaður:

	2002	2001
Rekstur fasteigna, véla og tækja	11.189	82.423
Rekstur bifreiða og aðkeyptur akstur	1.909	13.331
Auglýsinga- og sölukostnaður	12	7.404
Skrifstofukostnaður	389	6.072
Aðkeypt þjónusta	4.160	17.063
Afskrifaðar og niðurfærðar kröfur	7.777	9.758
Eignarskattur	1.191	2.080
Annar kostnaður	2.047	10.208
	<hr/>	<hr/>
	28.674	148.339

Atburðir eftir lok reikningsárs

22. Þann 1. janúar 2003 seldi félagið fasteignir úr félaginu ásamt lóðarrétti á 31,5 millj. kr. Bókfært verð þeirra eigna var í árslok 2002 nálægt söluverði.