
Kaupfélag Borgfirðinga

Ársreikningur 2011



Dagskrá aðalfundar 2011

1. Fundur settur
2. Rannsóknir kjörbréfa og kosning starfsmanna fundarins
3. Skýrsla stjórnar
4. Reikningar félagsins fyrir árið 2011 og skýrsla kaupfélagsstjóra
5. Umræður um skýrslur
6. Tillögur úr deildum
7. Umræður og afgreiðsla tillagna
8. Kosningar
9. Önnur mál
10. Fundarslit

Efnisyfirlit

Dagskrá aðalfundar	2
Efnisyfirlit	2
Félagsmenn, stjórn og starfsfólk.....	3
Skýrsla og áritun stjórnenda	4
Áritun endurskoðenda	6
Rekstrarreikningur ársins 2010.....	7
Efnahagsreikningur.....	8
Eigið fé og skuldir	9
Sjóðstreymi.....	10
Skýringar og sundurliðanir.....	11

Félagsmenn, stjórn og endurskoðendur

Félagsmenn 31. desember 2011	Félagsmenn	Aðalfundar- fulltrúar
Andakíll og Skorradalur	82	4
Lundarreykjadalur	33	2
Reykholtisdalur	50	3
Hálsasveit	28	1
Hvítársíða	20	1
Þverárþingsdeild.	94	5
Borgarhreppur	48	2
Borgarnes	411	17
Álftaneshreppur	34	2
Hraunhreppur	30	2
Kolbeinsstaðahreppur	41	2
Eyja- og Miklaholtshreppur	30	2
Staðarsveit og Breiðuvík	25	1
Utan deilda	437	
Samtals	1363	44

Stjórn

Fyrst
kosinn

Þorvaldur T. Jónsson, Hjarðarholti, formaður	1998
Guðbjartur Gunnarsson, Hjarðarfelli, varaformaður	1995
Guðrún Sigurjónsdóttir, Glitstöðum, ritari	2002
Pétur Geirsson, Borgarnesi, meðstjórnandi	2000
Guðbrandur Guðbrandsson, Staðarhrauni, meðstjórnandi	2003

Varamenn í stjórn

Guðrún Helga Andrésdóttir, Borgarnesi	2006
Eggert Kjartansson, Hofsstöðum	2003
Þorkell Fjelsted, Ferjukoti	2003

Löggiltur endurskoðandi, kjörinn af aðalfundi

Gunnar Þór Ásgeirsson, PricewaterhouseCoopers hf,	2005
---	------

Skýrsla og áritun stjórnenda

Meginstarfsemi félagsins

Félagssvæði Kaupfélags Borgfirðinga nær yfir Borgarfjarðarsýslu norðan Skarðsheiðar, Mýrasýslu og Snæfellsness-og Hnappadalssýslu sunnri heiða. Félagsmenn eru 1.360 í 14 félagsdeildum. Kjósa þeir 43 fulltrúa á aðalfund félagsins og fara með atkvæðisrétt á honum. Allir félagsmenn hafa rétt til setu á fulltrúafundum með málfrelsi og tillögurétt.

Megin markmið félagsins er að “annast hvers konar viðskipti og þjónustu fyrir féлага og aðra” sem og “að efla atvinnu-og menningarlíf í héraðinu með beinni eða óbeinni þátttöku félagsins” eins og segir í 2. grein samþykka þess.

Félagið er með eina verslunardeild sem sérhæfir sig í þjónustu við bændur. Þá er það þátttakandi á smásölumarkaði í samstarfi við önnur samvinnufélög sem hluthafi í Samkaupum hf. Auk þessarar meginstarfsemi þá á félagið fasteignir í útleigu á félagssvæðinu og minni eignarhluti í fyrirtækjum.

Starfsemi á árinu

Stjórnin hélt 9 stjórnarfundum á milli aðalfunda, þar sem fjallað var um starfsemi félagsins.

Hagnaður af rekstri á árinu 2011 varð kr. 344.919.425.- Afkoma rekstrardeilda félagsins var ágæt. Á árinu var samið við viðskiptabanka félagsins um fjárhagslega endurskipulagningu þess. Var skuldum þess breytt í langtímalán, erlend lán leiðrétt og um leið voru gefnar eftir skuldir að fjárhæð 223 milljónir króna. Þá seldi félagið eignarhlut í öðrum félögum og bókfærir söluhagnað af þeirri sölu að fjárhæð 148,9 milljónir króna.

Eigið fé félagsins í árslok var kr. 135.845.055.-

Fimm fastir starfsmenn eru hjá félaginu, auk lausráðsins afleysingarfólks. Laun og launatengdar greiðslur til þeirra og stjórnar félagsins námu 37,3 milljónum króna.

Það er álit stjórnar Kaupfélags Borgfirðinga að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun félagsins, komi fram í ársreikningnum.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar.

Stjórn og kaupfélagsstjóri Kaupfélags Borgfirðinga staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2011 með undirriti sinni.

Borgarnesi, 8. mars 2012

Stjórn félagsins:

Þorvaldur T. Jónsson
stjórnarformaður

Guðbjartur Gunnarsson
varaformaður

Guðrún Sigurjónsdóttir
ritari

Kaupfélagsstjóri:

Guðsteinn Einarsson

Pétur Geirsson
meðstjórnandi

Guðbrandur Guðbrandsson
meðstjórnandi



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna í Kaupfélagi Borgfirðinga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Borgfirðinga fyrir árið 2011. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir 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.

Ábyrgð endurskoðanda

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 fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið 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 glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild og að ganga úr skugga um að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

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 2011, efnahag þess 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur og að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar, komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum, sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

Borgarnesi, 8. mars 2012

PricewaterhouseCoopers ehf

Gunnar Þór Ásgeirsson

endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýringar	2011	2010
Rekstrartekjur			
Sala		197.497.836	194.883.492
Húsaleiga		43.390.107	41.900.457
Matsbreyting fjárfestingaeigna		(1.630.767)	4.598.998
		<u>239.257.176</u>	<u>241.382.947</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		151.159.099	146.482.776
Laun og launatengd gjöld	3	37.333.034	33.480.100
Annar rekstrarkostnaður		23.446.578	22.156.149
Afskrifaðar tapaðar kröfur		3.648.621	1.438.208
Afskriftir	6	<u>2.346.914</u>	<u>2.475.351</u>
		217.934.246	206.032.584
Rekstrarhagnaður		21.322.930	35.350.363
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	4		
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)		(80.111.062)	(18.445.524)
Eftirgjöf skulda		223.028.035	0
Tekjur (gjöld) af verðbréfum		<u>180.679.522</u>	<u>0</u>
		323.596.495	(18.445.524)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagum		0	43.280.103
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi fyrir skatta		344.919.425	60.184.942
Tekjuskattur	8	0	0
Hagnaður (tap) ársins		<u>344.919.425</u>	<u>60.184.942</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýringar	2011	2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fjárfestingaeignir	5	303.654.289	305.285.056
Fasteignir til eigin nota	6	61.364.735	62.037.819
Áhöld og tæki	6	1.131.656	1.829.451
		<u>366.150.680</u>	<u>369.152.326</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum	7	506.872.549	473.245.627
		<u>506.872.549</u>	<u>473.245.627</u>
Fastafjármunir samtals		873.023.229	842.397.953
Veltufjármunir			
Vörubirgðir		32.800.000	32.300.000
Viðskiptakröfur	9	14.649.316	21.906.265
Kröfur á tengda aðila		7.604.814	15.200.414
Aðrar skammtímakröfur		6.446.331	4.741.774
Handbært fé		23.927.279	186.407
		<u>85.427.740</u>	<u>74.334.860</u>
Eignir samtals		<u>958.450.969</u>	<u>916.732.813</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eigið fé og skuldir	Skýringar	2011	2010
Eigið fé	10		
Stofnsjóður og bundið eigið fé		9.737.247	9.418.000
Matsbreyting fjárfestingaegna		114.397.826	116.028.593
Óráðstafað eigið fé		11.709.982	(334.309.625)
		<u>135.845.055</u>	<u>(208.863.032)</u>
Skuldir			
Víkjandi lán og skuldbindingar :			
Víkjandi lán		0	17.794.906
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	11	769.284.960	338.410.018
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		0	36.299.361
Viðskiptaskuldir		7.820.873	7.435.008
Skuldir við tengda aðila		4.272.603	2.899.657
Aðrar skammtímaskuldir		20.745.640	51.009.804
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	11	<u>20.481.838</u>	<u>671.747.091</u>
		53.320.954	769.390.921
Skuldir samtals		822.605.914	1.125.595.845
Eigið fé og skuldir samtals		<u>958.450.969</u>	<u>916.732.813</u>
Aðrar upplýsingar	13		

Sjóðstreymi ársins 2011

	Skýringar	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins		344.919.425	60.184.942
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	2.346.914	2.475.351
Matsbreyting fjárfestingaeigna		1.630.767	(4.598.998)
Aðrir liðir	14	(355.797.652)	(73.806.175)
		<u>(6.900.546)</u>	<u>(15.744.880)</u>
(Hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		13.147.992	(10.473.437)
Birgðir		(500.000)	(6.200.000)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		<u>(28.611.470)</u>	<u>(3.197.752)</u>
		<u>(15.963.478)</u>	<u>(19.871.189)</u>
Handbært fé frá (til) rekstrar		(22.864.024)	(35.616.069)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(976.035)	0
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum		(4.750.000)	0
Seldir eignarhlutar í öðrum félögum		120.000.000	0
Mótttekinn arður		0	20.862.506
		<u>114.273.965</u>	<u>20.862.506</u>
Fjármögnunarahreyfingar			
Útborgað eigið fé		(105.221)	(474.540)
Afborganir langtímalána		(684.764.487)	(13.383.297)
Ný langtímalán		653.500.000	0
Skammtímalán, breyting		<u>(36.299.361)</u>	<u>28.114.975</u>
		<u>(67.669.069)</u>	<u>14.257.138</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		23.740.872	(496.425)
Handbært fé í upphafi ársins		186.407	682.832
Handbært fé í lok árs		<u><u>23.927.279</u></u>	<u><u>186.407</u></u>

Aðrar upplýsingar um sjóðstreymi

14

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Félagið annast hvers konar viðskipti og þjónustu fyrir félagamenn og aðra, sem og eflir atvinnu- og menningarlíf í héraðinu með beinni eða óbeinni þátttöku félagsins.

Félagið er með eina verslunardeild sem sérhæfir sig í þjónustu við bændur. Þá er það þátttakandi á smásölumarkaði í samstarfi við önnur samvinnufélög sem hluthafi í Samkaupum hf. Auk þessarar meginstarfsemi þá á félagið fasteignir í útleigu á félagssvæðinu og minni eignarhluti í fyrirtækjum.

Kaupfélag Borgfirðinga svf. er með heimilisfesti á Íslandi. Skráð aðsetur félagsins er að Egilsholti 1, 310 Borgarnesi.

2. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mót þessi séu samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

2.2 Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2012. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikningi.

2.3 Innlausn tekna

Tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af reikningsfærðri sölu á vöru og þjónustu að frádregnum virðisaukaskatti og afsláttum. Tekjur af vörusölu eru færðar þegar eignarréttur og áhætta hefur flust yfir til kaupanda. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar samkvæmt áfangaaðferð.

2.4 Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í ÍSK á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu skulda og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir og skuldir í árslok.

2.5 Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir félagsins eru fasteignir sem hafa þann tilgang að afla leigutekna. Fjárfestingaeignir eru færðar á gangvirði. Við matið á fasteignum er stuðst við núvirt framtíðarsjóðsflæði einstakra eigna en áætlað tekjuflæði eignanna eru leigugreiðslur samkvæmt þeim leigusamningum sem eru í gildi fyrir næstu 12 árin. Áætlaður beinn kostnaður er dreginn frá leigutekjum. Við núvirðinguna er stuðst við þau vaxtakjör sem standa félaginu til boða. Breytingar á gangvirði fjárfestingaeigna eru færðar undir liðnum matsbreyting fjárfestingaeigna í rekstrarreikning. Fjárfestingaeignir eru ekki afskrifaðar.

Skýringar

2.6 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar samkvæmt beinlínuaðferð til að gjaldfæra mismun á kostnaðarverði og hrakvirði á áætluðum endingartíma eignanna eins og hér segir:

Fasteignir	25-50 ár
Áhöld og tæki	5-7 ár

Afskriftir reiknast hlutfallslega miðað við eignarhaldstíma innan ársins.

Kostnaður vegna viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann verður til. Kostnaður við meiriháttar endurbætur á varanlegum rekstrarfjármunum er eignfærður þegar endurbæturnar hafa í för með sér að eignir verði hæfari til tekjuöflunar eða nýtingartími verður lengri. Endurbæturnar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma viðkomandi eigna.

2.7 Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt þeirri aðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi hlutdeildarfélaganna eftir kaup færð í rekstrarreikning og hlutdeild í öðrum hreyfingum á eigin fé færð á sérstakan eiginfjárreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í hlutdeildarfélögum. Hlutdeildarfélög eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 20 og 50% eignarhlut, eða hefur veruleg áhrif án þess að hafa bein yfirráð yfir þeim. Óinnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarféлага er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Óinnleystu tapi er einnig eytt út hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi hlutdeildarfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað hlutdeildarfélaginu.

Reikningsskil hlutdeildarféлага fyrir árið 2011 liggja ekki fyrir. Þess vegna er ekki færð upp hlutdeild í afkomu þeirra.

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði.

2.8 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð (FIFO).

2.9 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Kröfur sem eru endanlega tapaðar eru færðar út úr bóku félagsins.

2.10 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstandur af sjóði, óbundnum bankainnstæðum, skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en 3ja mánaða að frádregnum yfirdrætti á bankareikningum. Yfirdrættir á bankareikningum eru sýndir meðal skammtímaskulda í efnahagsreikningi.

2.11 Stofnsjóður og bundið fé

Stofnsjóður samanstandur af innborgunum og uppreikningi vaxta en bundið fé samanstandur af menningarsjóði. Stofnsjóðseigendur hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði.

2.12 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði.



Skýringar

3. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:	2011	2010
Laun	31.047.206	27.796.248
Launatengd gjöld	6.285.828	5.683.852
	<u>37.333.034</u>	<u>33.480.100</u>

Hjá félaginu voru stöðugildi að meðaltali 5,5 á árinu.

Laun og þóknarir til stjórnenda námu 9,8 milljónum króna á árinu.

4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2011	Samtals 2010
Vaxtatekjur og verðbætur	14.828	0	575.243	590.071	2.101.650
Vaxtagjöld og verðbætur	(1.210.510)	(73.783.847)	(451.390)	(75.445.747)	(64.713.308)
Gengismunur	0	(5.664.437)	409.051	(5.255.386)	44.166.134
	<u>(1.195.682)</u>	<u>(79.448.284)</u>	<u>532.904</u>	<u>(80.111.062)</u>	<u>(18.445.524)</u>
Arður af hlutabréfum				31.802.600	0
Eftirgjöf skulda				223.028.035	0
Hagnaður (tap) af sölu verðbréfa				148.876.922	0
				<u>403.707.557</u>	<u>0</u>

5. Fjárfestinga eignir

	2011	2010
Bókfært verð 1/1	305.285.056	300.686.058
Matsbreyting fjárfestinga eigna	(1.630.767)	4.598.998
Bókfært verð 31/12	<u>303.654.289</u>	<u>305.285.056</u>

Fjárfestinga eignir félagsins í árslok 2011 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Garðagrund 1	24.520.000	58.450.000
Bjargsland, vöruskemma	6.700.000	16.800.000
Egilsholt 2	106.500.000	242.850.000
Egilsholt 2a	51.500.000	121.250.000
	<u>189.220.000</u>	<u>439.350.000</u>

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2010:			
Bókfært verð í ársbyrjun	63.485.804	2.856.817	66.342.621
Afskriftir	(1.447.985)	(1.027.366)	(2.475.351)
Bókfært verð í árslok	<u>62.037.819</u>	<u>1.829.451</u>	<u>63.867.270</u>
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð	70.887.037	6.888.814	77.775.851
Afskrifað samtals	(8.849.218)	(5.059.363)	(13.908.581)
Bókfært verð í árslok	<u>62.037.819</u>	<u>1.829.451</u>	<u>63.867.270</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

Árslok 2011:

Bókfært verð í ársbyrjun	62.037.819	1.829.451	63.867.270
Viðbót ársins	788.035	188.000	976.035
Afskriftir	(1.461.119)	(885.795)	(2.346.914)
Bókfært verð í árslok	61.364.735	1.131.656	62.496.391

Bókfært verð í árslok greinist þannig:

Kostnaðarverð	71.675.072	7.076.814	78.751.886
Afskrifað samtals	(10.310.337)	(5.945.158)	(16.255.495)
Bókfært verð í árslok	61.364.735	1.131.656	62.496.391

Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

Fasteignir félagsins í árslok 2011 voru eftirtaldar:	Fasteignamat	Brunabótamat
Hurðarbaksl, sláturhús	618.000	0
Bjargsland, lóð	5.905.000	0
Egilsholt 1	53.650.000	113.500.000
Syðstu-Garðaland, annað land	347.000	0
	60.520.000	113.500.000

Áhöld og tæki eru vátryggð fyrir 15,4 milljónir króna.

7. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

Eignarhlutdeild	Borgarland ehf. Egilsholti 1 21,4%	Confero ehf. Egilsholti 1 100%	Samtals
Hlutdeild 1/1	0	0	0
Keypt á árinu	3.750.000	500.000	4.250.000
	3.750.000	500.000	4.250.000

Reikningskil Borgarlands ehf. og Confero ehf. liggja ekki fyrir og því eru ekki færð upp hlutdeild.

Eignarhlutar í öðrum félögum greinast þannig:	Nafnverð	Bókfært verð
Fóðurblandan hf.	12.955.860	100.851.794
Samkaup hf.	49.612.056	399.577.521
Eignarhlutir í öðrum félögum og sjóðum (samtals 8 félög)	2.758.490	2.193.234
	65.326.406	502.622.549

Skýringar

8. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

Breyting tekjuskattsinneignar (-skuldbindingar) á árinu greinast þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	104.696.281
Leiðrétt skattinneign f.f.ári	16.883.143
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(71.974.824)
Tekjuskattur til greiðslu 2012 vegna 2011	0
	<u>49.604.600</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(49.604.600)
	<u>0</u>

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(23.482.293)	(23.388.042)
Hlutabréfaeign	(20.509.006)	0
Viðskiptakröfur	592.938	592.938
Frestun gengismunar	6.922.008	(2.243.691)
Yfirfæranlegt tap	141.172.633	74.643.394
	<u>104.696.281</u>	<u>49.604.600</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(104.696.281)	(49.604.600)
	<u>0</u>	<u>0</u>

Þar sem óvissa ríkir um nýtingu á yfirfæranlegu skattalegu tapi er frestuð skattinneign ekki færð til eignar í efnahagsreikningi.

Ekki kemur til álagningar tekjuskatts á árinu 2012 þrátt fyrir hagnað á árinu 2011 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018	297.846.437
Tap ársins 2009, nýtanlegt til ársloka 2019	70.497.563
Tap ársins 2010, nýtanlegt til ársloka 2020	4.872.972
	<u>373.216.972</u>

9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	2011	2010
Viðskiptakröfur	17.614.007	24.870.956
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(2.964.691)	(2.964.691)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>14.649.316</u>	<u>21.906.265</u>

Viðskiptakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Skýringar

10. Eigið fé

Stofnsjóður og bundið fé

Stofnsjóðseigendur eru 403 og hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði. Stofnsjóðseigendur í upphafi árs voru 357.

Matsbreyting fjárfestingaeigna

Á gangvirðisreikning er færður mismunur á markaðsverði og kostnaðarverði fjárfestingaeigna að teknu tilliti til áhrifa tekjuskatts.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum

	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestinga- eigna	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árslok 2010:				
Staða í ársbyrjun	9.456.300	111.429.595	(389.459.329)	(268.573.434)
Vextir til stofnsjóðs	436.240	0	(436.240)	0
Breyting stofnsjóðs	(474.540)	0	0	(474.540)
Hagnaður ársins	0	4.598.998	55.585.944	60.184.942
Staða í árslok	9.418.000	116.028.593	(334.309.625)	(208.863.032)

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	7.749.500
Menningarsjóður	1.668.500
	<u>9.418.000</u>

	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestinga- eigna	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árslok 2011:				
Staða í ársbyrjun	9.418.000	116.028.593	(334.309.625)	(208.863.032)
Vextir til stofnsjóðs	424.468	0	(530.585)	(106.117)
Breyting stofnsjóðs	(105.221)	0	0	(105.221)
Hagnaður ársins	0	(1.630.767)	346.550.192	344.919.425
Staða í árslok	9.737.247	114.397.826	11.709.982	135.845.055

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	8.068.747
Menningarsjóður	1.668.500
	<u>9.737.247</u>

Skýringar

11. Langtímaskuldir

Verðtryggð lán	303.266.798
Óverðtryggð lán	486.500.000
	<u>789.766.798</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok árs greinast þannig:

Árið 2012	20.481.838
Árið 2013	35.481.838
Árið 2014	20.481.838
Árið 2015	20.481.838
Árið 2016	491.981.838
Síðar	200.857.608
	<u>789.766.798</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 789.766.798 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	20.481.838
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	769.284.960
	<u>789.766.798</u>

Nýgenginn dómur Hæstaréttar nr. 600/2011 kann að leiða til enn frekari leiðréttinga til hagsbóta fyrir félagið vegna ólögmeðra erlendra lána.

12. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru dótturfélög, hlutdeildarfélag, stjórn félagsins, framkvæmdastjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir hluthafar í félaginu. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	2011	2010
Kröfur á tengda aðila í árslok	7.604.814	15.200.414
Skuldir við tengda aðila í árslok	4.272.603	2.899.657

Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipta við ótengda aðila.

Engin niðurfærsla hefur verið færð vegna lána til tengdra aðila.

13. Aðrar upplýsingar

Veðsetningar

Fasteignir og fjárfestingaeignir félagsins, sem bókfærðar eru á 366,2 milljónir króna og hlutabréf sem bókfærð eru á 400,6 milljónir króna eru veðsett fyrir langtímaskuldum sem námu 789,8 milljónum króna á sama tíma. Þá eru birgðir og skammtímakröfur félagsins veðsettar viðskiptabanka þess fyrir allt að 115 milljónum króna.

Þar að auki hefur félagið ábyrgst vaxtagreiðslur fyrir eitt af dótturfélögum sínum til næstu fjögurra ára. Um óverulegar fjárhæðir er að ræða.

Vátryggingar

Birgðir eru vátryggðar fyrir 75 milljónir króna.

Skýringar

14. Sjóðstreymi

	2011	2010
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi samkvæmt sjóðstreymi greinast þannig:		
Eftirgjöf skulda	(223.028.035)	0
Söluhagnaður hlutabréfa	(148.876.922)	0
Verðbætur á langtímaskuldir/-kröfur	16.107.305	(30.526.072)
Hlutdeildartekjur	0	(43.280.103)
	<u>(355.797.652)</u>	<u>(73.806.175)</u>
Innborganir (útgreiðslur) í sjóðstreymi greinast þannig:		
Greiddir vextir	(85.165.746)	(56.449.730)
Innborgaðar vaxtatekjur	590.071	2.101.650



