

Kaupfélag Vestur-Húnavetninga

Ársreikningur 2011

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3
Áritun skoðunarmanna	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6 - 7
Sjóðstreymi	8
Skýringar	9 - 17

Kaupfélag Vestur-Húnavetninga
Strandgötu 1
530 Hvammstanga
kt. 680169-1879

Skýrsla stjórnar

Meginstarfsemi félagsins

Meginstarfsemi félagsins felst í verslunarrekstri á sviði matvöru, sérvöru og byggingavöru.

Starfsemin á árinu

Heildarvelta félagsins nam 608,9 millj. kr. á árinu og hagnaður ársins var 116,3 millj. kr.

Það er álit stjórnar félagsins 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.

Framtíðaráform

Gert er ráð fyrir að rekstur félagsins verði með svipuðu sniði árið 2012 og hann var á árinu 2011.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun á hagnaði ársins.

Eignaraðild

Félagsmenn í árslok voru 455 í 6 félagsdeildum en voru 461 í ársbyrjun.

Stjórn Kaupfélags Vestur-Húnavetninga og kaupfélagsstjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2011 með undirritun sinni.

Hvammstanga, 26. mars 2012.

Stjórn

Kaupfélagsstjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Vestur-Húnavetninga fyrir árið 2011. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og kaupfélagsstjóra á ársreikningnum

Stjórn og kaupfélagsstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Stjórn og kaupfélagsstjóri 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 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 og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáiast 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.

Akureyri, 27. mars 2012.

PricewaterhouseCoopers ehf

Davíð Búi Halldórsson

lögiltur endurskoðandi

Áritun skoðunarmanna

Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Við undirritaðir kjörnir skoðunarmenn Kaupfélags Vestur-Húnavetninga höfum yfirfarið ársreikning þennan. Að okkar áliti gefur hann glögga mynd af rekstri félagsins og fjárhagslegri stöðu í lok ársins 2011.

Við leggjum til að ársreikningurinn verði samþykktur.

Hvammstanga, 27. mars 2012.

Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrartekjur			
Sala verslunardeilda		584.262.009	563.667.231
Sala afurða		2.914.326	2.623.590
Aðrar tekjur		21.693.976	13.010.139
		<u>608.870.311</u>	<u>579.300.961</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		481.223.270	452.773.046
Laun og launatengd gjöld	15	82.937.046	74.340.623
Annar rekstrarkostnaður		28.880.869	28.564.479
Afskriftir	4	5.723.109	4.840.312
		<u>598.764.294</u>	<u>560.518.460</u>
Rekstrarhagnaður		10.106.017	18.782.501
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	3	41.371.157	17.694.398
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	5	75.045.305	21.142.348
Hagnaður fyrir skatta		126.522.479	57.619.246
Tekjuskattur	8	(10.269.575)	(3.954.342)
Hagnaður ársins		<u>116.252.904</u>	<u>53.664.904</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýr.	2011	2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstarfjármunir:	4		
Fasteignir		60.502.112	51.682.733
Vélar, áhöld og innréttingar		30.050.150	20.992.638
Bírfreiðar		205.190	205.190
		<u>90.757.452</u>	<u>72.880.561</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	5	133.625.947	60.580.642
Eignarhlutir í öðrum félögum	6	6.560.956	6.560.956
Skuldabréf	7	27.730.435	34.413.778
Tekjuskattsinneign	8	16.437.610	26.707.185
		<u>184.354.948</u>	<u>128.262.561</u>
Fastafjármunir samtals		275.112.400	201.143.122
Veltufjármunir			
Birgðir	9	44.947.231	40.471.946
Skuldabréf	7	8.112.195	7.817.309
Viðskiptakröfur	10	67.497.902	59.055.399
Aðrar skammtímakröfur		12.743.463	11.926.349
Handbært fé		167.233.219	148.232.253
		<u>300.534.009</u>	<u>267.503.255</u>
Eignir samtals		<u>575.646.410</u>	<u>468.646.377</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

	Skýr.	2011	2010
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	11		
Stofnsjóður félagsmanna		2.520.351	2.427.187
Lögbundinn varasjóður		630.088	606.797
Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu		16.715.826	15.885.978
Menningarsjóður		519.405	281.754
Óráðstafað eigið fé		<u>321.715.812</u>	<u>206.316.047</u>
		342.101.482	225.517.763
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lán til lengri tíma en árs	12	<u>62.334.012</u>	<u>13.591.725</u>
		62.334.012	13.591.725
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir	13	149.399.542	118.307.138
Aðrar skammtímaskuldir		15.334.420	15.555.190
Næsta árs afborganir langtímalána	12	<u>6.476.953</u>	<u>95.674.561</u>
		171.210.915	229.536.889
Skuldir samtals		233.544.928	243.128.614
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>575.646.410</u></u>	<u><u>468.646.377</u></u>
 Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	14		
Aðrar upplýsingar	15		

Sjóðstreymi ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Veltufé frá rekstri:			
Hagnaður ársins		116.252.904	53.664.904
Rekstraraliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	5.723.109	4.840.312
Aðrir liðir		(101.719.367)	(32.958.505)
		<u>20.256.646</u>	<u>25.546.712</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(9.259.617)	(18.220.658)
Birgðir		(4.475.285)	(1.504.544)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		<u>30.871.634</u>	<u>13.966.274</u>
		<u>17.136.731</u>	<u>(5.758.929)</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>37.393.378</u>	<u>19.787.783</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	4	(23.600.000)	(5.301.709)
Arður frá hlutdeildarfélagi	5	2.000.000	0
Afborganir langtímakrafna		<u>8.376.804</u>	<u>11.756.036</u>
		<u>(13.223.196)</u>	<u>6.454.327</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddar afborganir langtímaskulda		(5.500.030)	(3.072.945)
Aðrar breytingar		<u>330.815</u>	<u>(61.832)</u>
		<u>(5.169.215)</u>	<u>(3.134.777)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		19.000.967	23.107.333
Handbært fé í ársbyrjun		<u>148.232.253</u>	<u>125.124.920</u>
Handbært fé í árslok		<u>167.233.219</u>	<u>148.232.253</u>
Aðrar upplýsingar:			
Innborgaðar vaxtatekjur		9.209.587	12.859.706
Greiddir vextir		(5.510.701)	(13.221.456)

Skýringar

1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

1.1 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.

Við gerð reikningsskilanna samkvæmt góðri reikningsskilavenju 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.

1.2 Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

1.3 Innlausn tekna

Tekjur í rekstrarreikningi samanstanda af reikningsfærðri sölu á vöru og þjónustu að frádregnum virðisaukaskatti og afsláttum. Tekjur af vörsölu eru færðar þegar eignarréttur og áhætta hefur færst yfir til kaupanda.

1.4 Aðrar tekjur

Umboðslaun eru tekjufærð á grundvelli fyrirbyggjandi samninga. Söluhagnaður af varanlegum rekstrarfjármunum og eignarhlutum í félögum er reiknaður sem mismunur á söluverði og bókfærðu verði á viðskiptadegi.

1.5 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.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

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.

1.6 Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok ársins. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2012. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

Skýringar

1.7 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar samkvæmt beinlínuaðferð til að gjaldfæra mismun á kostnaðar-/endurmetnu verði og hrakvirði á áætluðum endingartíma eignanna sem hér segir:

Fasteignir	25-50 ár
Áhöld og innréttingar	6-10 ár
Bírfreiðar	6-10 ár

Hagnaður og tap af sölu eigna er mismunur á söluverði og bókfærðu verði eigna á söludegi og er hluti af rekstrarhagnaði. Þegar eignir eru seldar sem endurmetnar hafa verið sérstaklega, eru fjárhæðir á sérstöku endurmati meðal eigin fjár sem tilheyra viðkomandi eignum millifærðar á óráðstafað eigið fé.

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.

1.8 Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í félögum eru að jafnaði eignfærðir á kostnaðarverði.

Eignarhlutar sem tapast hafa vegna gjaldþrota, nauðasamninga eða eignaleysis viðkomandi félaga eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi.

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. Önnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarféлага er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Önnleystu tapi er einnig eytt út hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi hlutdeildarfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað hlutdeildarfélaginu.

1.9 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 bókum félagsins.

1.10 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð (FIFO). Kostnaðarverð fullunninna vara og vara í vinnslu samanstendur af efni, beinum launum, öðrum beinum kostnaði og óbeinum framleiðslukostnaði en ekki vaxtakostnaði. Dagverð er áætlað söluverð að frádregnum kostnaði við að ljúka við framleiðslu varanna og sölukostnaði.

Skýringar

1.11 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.

1.12 Arður

Arður er færður í ársreikning þegar aðalfundur/hluthafafundur hefur samþykkt að greiða arðinn út.

1.13 Tekjuskattsinneign

Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattalegu tapi tímabilsins og kemur til frádráttar á næstu reikningsárum, færist til eignar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsinneign. Mismunur þessi stafar af því að skattalegt tap samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur heldur en tap fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í ársreikningi en skattauppgjöri.

Reiknuð tekjuskattsinneign, vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar og yfirfærðs ónýtt skattalegs taps, er færð í samræmi við settar reikningsskilareglur og að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni nýtast á móti henni. Frádráttarbær tímabundinn mismunur stafar af því að bókfært verð eigna er lægra en skattalegt verð þeirra en mismunurinn verður frádráttarbær síðar við ákvörðun skattalegrar afkomu.

Reiknuð tekjuskattsinneign er metin með því tekjuskattshlutfalli sem ætla má að verði í gildi þegar til nýtingar á henni kemur.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun

2.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi félagsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. áhrif breytinga á gengi hlutabréfa, breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytingar. Áhættustjórnun félagsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

Skýringar

3. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2011	Samtals 2010
Vaxtatekjur og verðbætur	3.752.974	3.825.693	3.619.267	11.197.934	11.844.622
Arður af hlutabréfum	0	0	147.200	147.200	0
Vaxtagjöld og verðbætur	0	(9.906.920)	(2.590.868)	(12.497.788)	(9.153.823)
Gengismunur	0	(1.103.504)	32.580	(1.070.924)	15.003.599
Höfuðstólslækkun lána	0	43.594.735	0	43.594.735	0
	<u>3.752.974</u>	<u>36.410.004</u>	<u>1.208.179</u>	<u>41.371.157</u>	<u>17.694.398</u>

4. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og innréttingar	Bírfreiðar	Samtals
Bókfært verð 1/1	51.682.733	20.992.638	205.190	72.880.561
Viðbætur á árinu	10.700.000	12.900.000	0	23.600.000
Afskrifað á árinu	(1.880.621)	(3.842.488)	0	(5.723.109)
Bókfært verð 31/12	<u>60.502.112</u>	<u>30.050.150</u>	<u>205.190</u>	<u>90.757.452</u>

Fasteignir félagsins sundurliðast þannig:

	Fasteigna- mat	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Strandgata 1, Hvammstanga	152.905.000	672.405.000	60.502.112

5. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutdeild í hlutdeildarfélögum greinist þannig:

	Nafnverð í lok árs	Bókfært verð í lok árs
Sláturhús KVH ehf	52.500.000	133.625.947

Breyting á hlutdeildarfélagi greinist þannig:

Staða 1/1	60.580.642
Hlutdeild í hagnaði	75.045.305
Hlutdeild í arði	(2.000.000)
Staða 31/12	<u>133.625.946</u>

Skýringar

6. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutd. í %	Nafnverð í lok árs	Bókfært verð í lok árs
Brauð- og kökugerðin hf	50,0%	600.000	600.000
Búr ehf	1,2%	1.000.000	1.000.000
Fasteignafélagið Borg ehf	2,1%	1.356.749	1.100.000
Fóðurblandan hf	0,4%	2.899.956	2.899.956
Húnakorn ehf	5,7%	125.000	125.000
Ístex hf	1,2%	736.000	736.000
Selasetur Íslands ehf	3,0%	100.000	100.000
		<u>6.817.705</u>	<u>6.560.956</u>

7. Skuldabréfaeign

Afborganir af skuldabréfaeign og öðrum langtímakröfum í árslok 2011 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2012	8.112.195
Árið 2013	5.851.049
Árið 2014	5.851.049
Árið 2015	5.681.625
Árið 2016	5.173.356
Síðar	5.173.357
	<u>35.842.630</u>

Skuldabréfaeign, samtals 35,8 millj. króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2012, færðar meðal veltufjármuna	8.112.195
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	27.730.435
	<u>35.842.630</u>

8. Tekjuskattsinneign

Breyting tekjuskattsinneignar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsinneign 1/1	26.707.185
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(10.269.575)
Tekjuskattur til greiðslu 2012 vegna 2011	0
Tekjuskattsinneign 31/12	<u>16.437.610</u>

Skýringar

Tekjuskattsinneign (frh)

Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) greinist þannig á eftirfarandi liði:

	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(3.198.926)	(3.525.618)
Viðskiptakröfur	4.868.120	4.933.530
Gengismunur	(1.492.373)	(857.450)
Yfirfæranlegt tap	26.530.364	15.887.148
	<u>26.707.185</u>	<u>16.437.610</u>

Ekki kemur til álagningar tekjuskatts á árinu 2012 þrátt fyrir hagnað á árinu 2011 vegna ójafnaðra rekstrartapa

Tap ársins 2005, nýtanlegt til ársloka 2015	42.630.688
Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018	<u>36.805.054</u>
	<u>79.435.742</u>

Reiknaður tekjuskattur félagsins af hagnaði fyrir skatta (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn þeirri fjárhæð sem ka

	2011	2010
Hagnaður fyrir skatta	<u>126.522.479</u>	<u>57.619.246</u>
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall	25.304.496	10.371.464
Skattfrjálslar tekjur (varanlegir mismunir t.d. arður)	(15.038.501)	(3.805.623)
Ófrádráttarbær gjöld	3.580	59.219
Áhrif vegna hækkunar á skatthlutfalli	0	(2.670.719)
	<u>10.269.575</u>	<u>3.954.342</u>

9. Birgðir

	2011	2010
Birgðir greinast þannig:		
Kjörbúð	22.453.662	20.444.302
Byggingavörudeild	9.482.080	10.683.585
Pakkhús	<u>13.011.489</u>	<u>9.344.059</u>
	<u>44.947.231</u>	<u>40.471.946</u>

Vátryggingarverð birgða er 90,1 millj. kr. í árslok.

10. Viðskiptakröfur

	2011	2010
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Viðskiptamenn	92.165.553	83.395.999
Niðurfærsla viðskiptakrafna	<u>(24.667.651)</u>	<u>(24.340.600)</u>
	<u>67.497.902</u>	<u>59.055.399</u>

Skýringar

Viðskiptakröfur (frh)

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur 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 viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi. Breyting niðurfærslureikningsins greinist þannig:

Staða 1/1	24.340.600	22.744.336
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0	21.433
Framlag í afskriftareikning, hækkun (lækkun)	327.052	1.574.831
Staða 31/12	24.667.651	24.340.600

11. Eigið fé

Breytingar á eiginfjárreikningum 2011 greinast þannig:

Stofnsjóður félagsmanna:

Staða 1/1	2.427.187	
Greitt úr stofnsjóði	(55.080)	
Vextir	185.311	
Fjármagnstekjuskattur	(37.067)	2.520.351

Annað eigið fé:

Lögbundinn varasjóður:		
Staða 1/1	606.797	
Tillag í lögbundinn varasjóð	23.291	630.088

Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu:

Staða 1/1	15.885.978	
Verðbætur	829.848	16.715.826

Sjóðurinn er verðbættur frá þeim tíma sem hann var fullmyndaður.

Eftirstöðvar lána úr sjóðnum í árslok námu 4,8 millj. kr.

Menningarsjóður:

Staða 1/1	281.754	
Tillög í sjóðinn	237.651	
Veitt fé úr menningarsjóði	0	519.405

Óráðstafað eigið fé:

Staða 1/1	206.316.047	
Verðbætur á sjóð til stuðnings mjólkurframleiðslu	(829.848)	
Hagnaður ársins	116.252.904	
Tillag í lögbundinn varasjóð	(23.291)	321.715.812

Eigið fé samtals

342.101.482

Skýringar

12. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

Í JPY, vextir 4,1%	5.746.606
Í CHF, vextir 3,95%	6.152.015
Í ISK, vextir 5,25%	56.912.345
	<u>68.810.966</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2011 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2012	6.476.953
Árið 2013	6.476.953
Árið 2013	6.476.953
Árið 2013	6.476.953
Árið 2014	3.502.298
Síðar	39.400.854
	<u>68.810.966</u>

Langtímaskuldir samtals 68,8 millj. króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2012, færðar meðal skammtímaskulda	6.476.953
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	62.334.012
	<u>68.810.966</u>

13. Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir greinast þannig:

	2011	2010
Viðskiptaskuldir, almennar	95.534.446	70.107.069
Skuldir við fyrirtæki og stofnanir	53.865.096	48.200.069
	<u>149.399.542</u>	<u>118.307.138</u>

14. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Veðsetningar

Tryggingabréf til handa Sparisjóðabanka Íslands hf. að fjárhæð 100 millj. kr. með veði í fasteignum og tækjum.
Tryggingabréf til handa Landsbankanum hf. að fjárhæð 50 millj. kr. með veði í fasteignum og tækjum.

Ábyrgðarskuldbindingar

Á fyrirtækinu hvíla engar ábyrgðarskuldbindingar.

Skýringar

15. Aðrar upplýsingar

Starfsmannamál

	2011	2010
Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:		
Laun	68.106.723	61.319.849
Launatengd gjöld	14.830.323	13.020.774
	<u>82.937.046</u>	<u>74.340.623</u>

Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 15 starfsmenn á árinu. Laun og þóknanir til stjórnenda námu 10,2 millj. kr.

Félagið hefur ekki gert neina samninga við starfsmenn eða stjórnendur um lífeyris- eða eftirlaunagreiðslur.