

Mjólkursamsalan ehf.

Ársreikningur

2011

Mjólkursamsalan ehf
Bítruhálsi 1
110 Reykjavík
kt. 540405-0340

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Mjólkursamsölunni ehf.

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

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álitum 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 félagsins á árinu 2011, efnahag þess 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 22. febrúar 2012

Deloitte ehf.

Benóní Torfi Eggertsson
endurskoðandi

Jón Rafn Ragnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Mjólkursamsölnunnar ehf fyrir árið 2011 er í samræmi við lög um ársreikninga.

Mjólkursamsalan ehf er framleiðslufyrirtæki, sem tekur við mjólk frá bændum til framleiðslu á ostum, skyri og fleiri mjólkurvörum.

Hagnaður Mjólkursamsölnunnar ehf. á árinu 2011 nam kr. 199.183.105. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 6.709.986.608, bókfært eigið fé í árslok er kr. 3.327.920.331 og er eiginfjárhlutfall félagsins 50%.

Í félaginu eru 2 hluthafar, Auðhumla svf. sem átti 92,6% hlut í upphafi árs en 90,1% hlut í lok árs og Kaupfélag Skagfirðinga svf. sem átti 7,4% hlut í upphafi árs og 9,9% hlut í lok árs.

Stjórn félagsins leggur til að hagnaður ársins kr. 199.183.105 verði færður til lækkunar á ójöfnuðu tapi en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins.

Að álitum stjórnar og forstjóra Mjólkursamsölnunnar ehf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn og forstjóri Mjólkursamsölnunnar ehf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2011 með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. febrúar 2012

Í stjórn

Egill Sigurðsson
stjórnarformaður

Arnar Bjarni Eiríksson

Guðrún Sigurjónsdóttir

Jóhannes Jónsson

Þórólfur Gíslason

Forstjóri

Einar Sigurðsson

Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrartekjur		19.441.222.429	17.983.890.306
Aðrar tekjur		605.160.349	606.553.234
Kostnaðarverð seldra vara		(14.382.414.137)	(13.114.088.797)
Laun og launatengd gjöld	3	(2.600.563.587)	(2.507.288.220)
Annar rekstrarkostnaður		(2.320.369.417)	(2.166.820.077)
Afskriftir fastafjármuna	7	(362.475.427)	(355.587.903)
Rekstrarhagnaður		380.560.210	446.658.543
Fjármunatekjur	4	21.488.702	65.881.324
Fjármagnsgjöld	5	(153.641.074)	(169.635.486)
Hagnaður fyrir skatta		248.407.838	342.904.381
Tekjuskattur	6/14	(49.224.733)	(49.756.492)
Hagnaður ársins		199.183.105	293.147.889

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýr.	31.12.2011	31.12.2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	2.708.855.182	2.558.566.718
Reiknuð skattinneign	14	160.594.445	205.675.446
		<u>2.869.449.627</u>	<u>2.764.242.164</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	8	2.069.078.990	2.085.950.890
Viðskiptakröfur	9	1.425.451.435	1.246.039.891
Kröfur á tengd félög	16	116.538.820	117.072.682
Aðrar skammtímaskröfur	9	191.586.311	193.962.954
Handbært fé	9	37.881.425	9.633.643
		<u>3.840.536.981</u>	<u>3.652.660.060</u>
Eignir		<u>6.709.986.608</u>	<u>6.416.902.224</u>
Eigið fé og skuldir			
Hlutafé	10	4.195.000.000	4.076.000.000
Ójafnað tap		(867.079.669)	(1.066.262.774)
Eigið fé		<u>3.327.920.331</u>	<u>3.009.737.226</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Langtímaskuldir	11	448.042.971	541.376.894
Fjármögnunarleigusamningar	12	169.894.379	120.490.363
Lífeyrisskuldbinding	13	13.288.844	25.022.161
		<u>631.226.194</u>	<u>686.889.418</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	15	368.919.767	324.928.338
Skuldir við lánastofnanir	15	860.277.283	1.025.003.849
Næsta árs afborganir langtímaskulda	15	208.711.988	166.798.636
Skuld við tengd félög	16	979.224.618	882.066.138
Aðrar skammtímaskuldir	15	333.706.427	321.478.619
		<u>2.750.840.083</u>	<u>2.720.275.580</u>
Skuldir		<u>3.382.066.277</u>	<u>3.407.164.998</u>
Eigið fé og skuldir		<u>6.709.986.608</u>	<u>6.416.902.224</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		380.560.210	446.658.543
Afskriftir	7	362.475.427	355.587.903
Söluhagnaður fastafjármuna		(3.584.434)	(6.390.131)
Lækkun skuldbindinga		(11.733.317)	(10.255.707)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		727.717.885	785.600.608
Vörubirgðir, lækkun, (hækkun)	8	16.871.900	(12.153.026)
Rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(180.995.419)	(25.010.950)
Rekstrartengdar skuldir, hækkun, (lækkun)		142.380.518	(31.298.283)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		705.974.885	717.138.349
Innborgaðir vextir		21.488.702	14.020.570
Greiddir vextir		(110.509.368)	(165.068.412)
Handbært fé frá rekstri		616.954.219	566.090.507
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(509.179.455)	(199.216.042)
		(509.179.455)	(199.216.042)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(108.236.179)	(104.310.112)
Afborganir fjármögnunarleigusamninga		(62.905.152)	(53.156.005)
Innborgað hlutafé	10	119.000.000	0
Nýjar langtímaskuldir		141.234.761	42.754.616
Lækkun á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(164.726.566)	(249.035.153)
		(75.633.136)	(363.746.654)
Hækkun handbærs fjár		32.141.628	3.127.811
Handbært fé í upphafi árs		9.633.643	13.264.660
Áhrif gengisumreiknings innistæðna í erlendri mynt		(3.893.846)	(6.758.828)
Handbært fé í lok árs		37.881.425	9.633.643
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri	19	638.697.218	628.392.878