

Málningarverksmiðjan ehf.

Ársreikningur

2011

Málningarverksmiðjan ehf.
Norðurvegi
111 Reykjavík
kt. 600500-5080

Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrartekjur		622.485.678	548.584.231
Kostnaðarverð seldra vara		(321.060.448)	(263.231.840)
Laun og annar starfsmannakostnaður	3	(77.837.910)	(76.973.180)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(6.454.854)	(5.809.823)
Annar rekstrarkostnaður		(23.239.234)	(20.865.119)
Afskriftir fastafjármuna	6	(35.679.445)	(34.069.402)
Rekstrarhagnaður		158.230.780	147.652.568
Fjármunatekjur	4	16.810.727	14.746.252
Fjármagnsgjöld	5	(14.519.620)	(93.352.597)
Hagnaður fyrir skatta		160.521.887	69.046.223
Tekjuskattur	6	(32.143.977)	(10.407.323)
Hagnaður ársins		128.377.910	58.638.900

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýr.	31.12.2011	31.12.2010
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	198.353.233	192.392.178
Viðskiptavild	7	38.750.667	56.503.667
Aðrar óefnislegar eignir	8	3.083.333	4.083.333
		<u>240.187.233</u>	<u>252.979.178</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	7	141.162.586	120.434.825
Viðskiptakröfur	8	69.810.366	67.131.617
Aðrar skammtímakröfur	8	13.027.523	11.746.333
Handbært fé	8	172.896.854	62.389.290
		<u>396.897.329</u>	<u>261.702.065</u>
Eignir		<u>637.084.562</u>	<u>514.681.243</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	9		
Hlutfé		85.000.000	85.000.000
Lögbundinn varasjóður		17.023.250	10.604.354
Óráðstafað eigið fé		169.941.725	56.482.711
Eigið fé		<u>271.964.975</u>	<u>152.087.065</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Aðrar langtímaskuldir	10	118.803.072	140.993.345
Fjármögnunarleigusamningar		34.837.913	47.139.880
Tekjuskattsskuldbinding		7.305.515	4.720.561
		<u>160.946.500</u>	<u>192.853.786</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	11	50.759.365	44.824.273
Skuldir við lánastofnanir		0	2.647.216
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	39.454.299	37.785.127
Ógreiddir reiknaðir skattar	6	29.559.023	13.103.120
Skuldir við tengd félög		72.312.987	54.479.111
Aðrar skammtímaskuldir	11	12.087.413	16.901.545
		<u>204.173.087</u>	<u>169.740.392</u>
Skuldir		<u>365.119.587</u>	<u>362.594.178</u>
Eigið fé og skuldir		<u>637.084.562</u>	<u>514.681.243</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		158.230.780	147.652.568
Afskriftir		35.679.445	34.069.402
Sölutap fastafjármuna		0	625.546
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		193.910.225	182.347.516
Vörubirgðir (hækkun), lækkun		(20.727.761)	25.846.479
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(2.678.749)	(687.047)
Rekstrartengdar skuldir, (lækkun)		(10.774.360)	(58.540.322)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		159.729.355	148.966.626
Innborgaðir vextir		16.810.727	14.746.252
Greiddir vextir		(11.946.962)	(11.763.161)
Greiddir skattar		(13.103.120)	(10.308.849)
Handbært fé frá rekstri		151.490.000	141.640.868
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	6	(22.887.500)	(1.500.000)
Keyptir eignarhlutar í félögum		0	(84.000.000)
		(22.887.500)	(85.500.000)
Fjármögnunarahreyfingar			
Greiddur arður	9	(14.500.000)	(54.000.000)
Afborganir langtímaskulda		(26.823.068)	(18.794.536)
Hækkun á skuldum við tengd félög		15.345.383	45.679.814
(Lækkun) hækkun á skammtímask. við lánastofnanir		(2.647.216)	(14.297.918)
		(28.624.901)	(41.412.640)
Hækkun handbærs fjár		99.977.599	14.728.228
Handbært fé í upphafi árs		62.389.290	12.657.707
Áhrif gengisumreiknings handbærs fjár í erlendri mynt		10.529.965	35.003.355
Handbært fé í lok árs		172.896.854	62.389.290

Skýringar

1. Starfsemi

Málningarverksmiðjan ehf. er einkahlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög.

Málningarverksmiðjan ehf. er rekur umhverfisvæna málningarverksmiðju í Reykjavík sem framleiðir allar helstu tegundir úti- og innimálningar ásamt viðarvörn.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Málningarverksmiðjunnar ehf. fyrir árið 2011 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Eignarhlutar í dótturfélögum

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélagið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélagsins. Eignarhlutar í dótturfélögum er færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð og eru eignarhlutar í hlutdeildarfélagum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afslátta.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum er framseldur leigukaupa. Eignir samkvæmt fjármögnunar- og kaupleigusamningum eru færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á líftíma þeirra. Skuldbinding við leigusala er færð til skuldar í efnahagsreikningi. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

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 mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

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

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 með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn öðrum samkvæmt samningi um fjármögnunarleigu eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru einungis eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Meðal óefnislegra eigna eru eignir vegna viðskiptasamninga, einkaleyfa og hugbúnaðar. Eignir þessar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma og eru reiknaðar afskriftir hvers tímabils færðar í rekstrarreikning.

Birgðir

Vörubirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru metnar á framleiðsluverði eða hreinu söluverði, hvort sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Framleiðslukostnaður samanstendur af hráefnikostnaði, launakostnaði og óbeinum kostnaði vegna framleiðslunnar. Hreint söluverði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að fráðregnum 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 til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

3. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2011	2010
Laun	67.855.420	67.183.584
Lífeyrissjóður	6.804.441	6.674.463
Önnur launatengd gjöld	5.608.816	5.086.381
Annar starfsmannakostnaður	(2.430.767)	(1.971.248)
	<u>77.837.910</u>	<u>76.973.180</u>
Stöðugildi að meðaltali	20	20

4. Fjármunatekjur

	2011	2010
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	16.810.727	14.746.252
	<u>16.810.727</u>	<u>14.746.252</u>

5. Fjármagnsgjöld

	2011	2010
Gengistap	11.946.962	81.306.069
Vaxtagjöld af langtímalánum	2.572.658	12.046.528
	<u>14.519.620</u>	<u>93.352.597</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og lóðir	Verksmiðju- vélur og tæki	Bífreiðar og flutningatæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	105.000.000	128.408.561	44.432.550	277.841.111
Eignfært á árinu		22.887.500		22.887.500
Selt á árinu				0
Staða í árslok	105.000.000	151.296.061	44.432.550	300.728.611
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	36.750.000	33.792.329	14.906.604	85.448.933
Afskrift ársins	4.500.000	8.251.543	4.174.902	16.926.445
Selt á árinu				0
Staða í árslok	41.250.000	42.043.872	19.081.506	102.375.378
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	68.250.000	94.616.232	29.525.946	192.392.178
Bókfært verð í árslok	63.750.000	109.252.189	25.351.044	198.353.233
Afskriftarhlutföll	1-6%	10-30%	20-35%	

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat
Fasteignir og lóðir	74.800.000	88.000.000

7. Viðskiptavild

	2011
Bókfært verð í ársbyrjun	56.503.667
Afskrifað á árinu	(17.753.000)
Bókfært verð í árslok	38.750.667

8. Aðrar óefnislegar eignir

	Vörumerki	Samtals
Kostnaðarverð		
Staða í ársbyrjun	5.000.000	5.000.000
Staða í árslok	5.000.000	5.000.000
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	916.667	916.667
Afskrift ársins	1.000.000	1.000.000
Staða í árslok	1.916.667	1.916.667
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	4.083.333	4.083.333
Bókfært verð í árslok	3.083.333	3.083.333
Afskriftarhlutföll	20%	

Skýringar

7. Vörubirgðir

	31.12.2011	31.12.2010
Hráefni	50.049.730	49.554.188
Vörur í vinnslu	27.886.912	25.351.738
Fullunnar vörur til endursölu	63.225.944	45.528.899
	<u>141.162.586</u>	<u>120.434.825</u>

8. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2011	31.12.2010
Innlendar viðskiptakröfur	69.770.101	66.874.502
Erlendar viðskiptakröfur	2.475.838	2.451.325
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(2.435.573)	(2.194.210)
	<u>69.810.366</u>	<u>67.131.617</u>

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2011	31.12.2010
Virðisaukaskattur	10.687.946	9.628.780
Fyrirframgreiddur kostnaður	690.921	645.539
Fjármagnstekjuskattur	1.648.656	1.472.014
	<u>13.027.523</u>	<u>11.746.333</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2011	31.12.2010
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	151.128.371	40.929.059
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt	21.768.483	21.460.231
	<u>172.896.854</u>	<u>62.389.290</u>

9. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í árslok	85.000.000	100,0%	85.000.000
	<u>85.000.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>85.000.000</u>

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 8.500.000 og er nafnverð hvers hlutar tíu íslenskar krónur.

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2010	85.000.000	10.604.354	56.482.711	152.087.065
Greiddur arður			(8.500.000)	(8.500.000)
Hagnaður ársins			128.377.910	128.377.910
Tillag í lögbundinn varasjóð		6.418.896	(6.418.896)	0
Eigið fé 31.12.2010	<u>85.000.000</u>	<u>17.023.250</u>	<u>169.941.725</u>	<u>271.964.975</u>

Skýringar

10. Langtímaskuldir

	Aðrar langtímaskuldir	
	31.12.2011	31.12.2010
Skuldir í EUR	146.235.194	167.849.220
Næsta árs afborganir langtímaskulda	146.235.194	167.849.220
	(27.432.122)	(26.855.875)
Langtímaskuldir í árslok	118.803.072	140.993.345

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Aðrar langtímaskuldir
Næsta árs afborganir	27.432.122
Afborganir 2013	27.432.122
Afborganir 2014	27.432.122
Afborganir 2015	27.432.122
Afborganir 2016	27.432.122
Afborganir síðar	9.074.584
	146.235.194

11. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2011	31.12.2010
Innlendar viðskiptaskuldir	12.995.203	7.356.419
Erlendar viðskiptaskuldir	37.764.162	37.467.854
	50.759.365	44.824.273

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2011	31.12.2010
Ógreidd laun og launatengd gjöld	11.346.079	10.202.173
Ógreiddir áfallnir vextir	741.334	699.372
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur	0	6.000.000
	12.087.413	16.901.545

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2011	31.12.2010
Aðrar langtímaskuldir	27.432.122	26.855.875
Fjármögnunarleigusamningar	12.022.177	10.929.252
	39.454.299	37.785.127

Málningarverksmiðjan ehf.

Ársreikningur

2010

Málningarverksmiðjan ehf.
Norðurvegi
111 Reykjavík
kt. 600500-5080

Málningarverksmiðjan ehf.

Ársreikningur

2010

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-12

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Málningarverksmiðjunni ehf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Málningarverksmiðjunnar ehf. fyrir árið 2010. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri 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 stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. 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 áliti 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 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 með fyrirvara á.

Ástæður fyrir áritun með fyrirvara

Birgðir félagsins eru færðar í efnahagsreikningi á 120 milljónir króna. Í samræmi við fyrirbyggjandi endurskoðunargögn teljum við birgðirnar ofmetnar um 35 milljónir króna þar sem þær eru færðar á kostnaðarverði en hreinu söluvirði þar sem það er lægra en kostnaðarverð. Skattaleg áhrif leiðréttingarinnar eru 7 milljónir króna. Samkvæmt því teljum við eigið fé af afkomu ársins vera ofmetna um 28 milljónir króna.

Álit með fyrirvara

Það er álit okkar, ef frá eru talin áhrif þeirra atriða sem nefnd eru í kaflanum um ástæður fyrir áritun með fyrirvara, að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2010, efnahag þess 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010, í samræmi við lög um ársreikninga.

Álftanes, 25. mars 2011

KOP endurskoðun ehf.

Anton Sandvik

Anton Sandvik
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Málningarverksmiðjunnar ehf. fyrir árið 2010 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Hagnaður Málningarverksmiðjunnar ehf. á árinu 2010 nam kr. 58.638.900. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 514.681.243, bókfært eigið fé í árslok er kr. 152.087.065 og er eiginfjárlutfall félagsins 30%.

Á árinu 2010 sameinaðist félagið Akri-málningu ehf.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 3 en voru 4 í upphafi árs. Tveir hluthafar eiga meira en 10% hlutafjárins en þeir eru Falur ehf. með 48% og Dominiti ehf. með 45%.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 10% arður til hluthafa á árinu 2011, en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Málningarverksmiðjunnar ehf. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Málningarverksmiðjunnar ehf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2010 með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. mars 2011

Í stjórn

Stefán Ólafsson
stjórnarformaður

Árný Jónsdóttir

Hinrik Guðmundsson

Framkvæmdastjóri

Stefán Gunnarsson

Rekstrarreikningur ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Rekstrartekjur		548.584.231	404.658.917
Kostnaðarverð seldra vara		(263.231.840)	(186.776.949)
Laun og annar starfsmannakostnaður	3	(76.973.180)	(66.023.128)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(5.809.823)	(5.871.472)
Annar rekstrarkostnaður		(20.865.119)	(21.924.847)
Afskriftir fastafjármuna	6	(34.069.402)	(9.909.535)
Rekstrarhagnaður		147.652.568	114.152.986
Fjármunatekjur	4	14.746.252	1.946.865
Fjármagnsgjöld	5	(93.352.597)	(32.626.479)
Hagnaður fyrir skatta		69.046.223	83.473.372
Tekjuskattur	6	(10.407.323)	(15.025.207)
Hagnaður ársins		58.638.900	68.448.165

Efnahagsreikningur 31. desember 2010

Eignir	Skýr.	31.12.2010	31.12.2009
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	192.392.178	167.394.126
Viðskiptavild	7	56.503.667	42.000.000
Aðrar óefnislegar eignir	8	4.083.333	0
		<u>252.979.178</u>	<u>209.394.126</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	7	120.434.825	113.781.304
Viðskiptakröfur	8	67.131.617	74.128.460
Aðrar skammtímakröfur	8	11.746.333	1.962.443
Handbært fé	8	62.389.290	12.657.707
		<u>261.702.065</u>	<u>202.529.914</u>
Eignir		<u>514.681.243</u>	<u>411.924.040</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	9		
Hlutfé		85.000.000	85.000.000
Lögbundinn varasjóður		10.604.354	6.844.817
Óráðstafað eigið fé		56.482.711	61.603.348
Eigið fé		<u>152.087.065</u>	<u>153.448.165</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Aðrar langtímaskuldir	10	140.993.345	86.070.000
Fjármögnunarleigusamningar		47.139.880	34.218.580
Tekjuskattsskuldbinding		4.720.561	4.770.358
		<u>192.853.786</u>	<u>125.058.938</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	11	44.824.273	78.787.495
Skuldir við lánastofnanir		2.647.216	1.165.134
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	37.785.127	20.499.312
Ógreiddir reiknaðir skattar	6	13.103.120	10.254.849
Skuldir við tengd félög		54.479.111	7.010.805
Aðrar skammtímaskuldir	11	16.901.545	15.699.342
		<u>169.740.392</u>	<u>133.416.937</u>
Skuldir		<u>362.594.178</u>	<u>258.475.875</u>
Eigið fé og skuldir		<u>514.681.243</u>	<u>411.924.040</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		147.652.568	114.152.986
Afskriftir		34.069.402	9.909.535
Sölutap fastafjármuna		625.546	0
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		182.347.516	124.062.521
Vörubirgðir, lækkun, (hækkun)		25.846.479	(113.781.304)
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun)		(687.047)	(81.939.367)
Rekstrartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(58.540.322)	94.956.767
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		148.966.626	23.298.617
Innborgaðir vextir		14.746.252	1.946.865
Greiddir vextir		(11.763.161)	(6.726.250)
Greiddir skattar		(10.308.849)	0
Handbært fé frá rekstri		141.640.868	18.519.232
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	6	(1.500.000)	(84.432.550)
Keyptir eignarhlutar í félögum		(84.000.000)	(45.000.000)
		(85.500.000)	(129.432.550)
Fjármögnunarahreyfingar			
Greiddur arður	9	(54.000.000)	0
Afborganir langtímaskulda		(18.794.536)	(4.073.511)
Innborgað hlutafé	9	0	35.128.889
Nýjar langtímaskuldir		0	75.841.000
Hækkun/(lækkun) á skuldum við tengd félög		45.679.814	7.010.805
Hækkun á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(14.297.918)	1.165.134
		(41.412.640)	115.072.317
Hækkun handbærs fjár		14.728.228	4.158.999
Handbært fé í upphafi árs		12.657.707	5.848.464
Áhrif gengisumreiknings handbærs fjár í erlendri mynt		35.003.355	2.650.244
Handbært fé í lok árs		62.389.290	12.657.707

Skýringar

1. Starfsemi

Málningarverksmiðjan ehf. er einkahlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 138/1994 um einkahlutafélög.

Málningarverksmiðjan ehf. er rekur umhverfissvæna málningarverksmiðju í Reykjavík sem framleiðir allar helstu tegundir úti- og innimálningar ásamt viðarvörn.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Málningarverksmiðjunnar ehf. fyrir árið 2010 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Eignarhlutar í dótturfélögum

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélagið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélagsins. Eignarhlutar í dótturfélögum er færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð og eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu og þjónustu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar eða verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst yfir til kaupanda. Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Sala er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afslátta.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum er framseldur leigukaupa. Eignir samkvæmt fjármögnunar- og kaupleigusamningum eru færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á líftíma þeirra. Skuldbinding við leigusala er færð til skuldar í efnahagsreikningi. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

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 mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

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

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 með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn öðrum samkvæmt samningi um fjármögnunarleigu eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu eigna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru einungis eignfærðar þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnaðarverð eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Meðal óefnislegra eigna eru eignir vegna viðskiptasamninga, einkaleyfa og hugbúnaðar. Eignir þessar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma og eru reiknaðar afskriftir hvers tímabils færðar í rekstrarreikning.

Birgðir

Vörubirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru metnar á framleiðsluverði eða hreinu söluverði, hvort sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Framleiðslukostnaður samanstendur af hráefnikostnaði, launakostnaði og óbeinum kostnaði vegna framleiðslunnar. Hreint söluverði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði 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 til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

3. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2010	2009
Laun	67.183.584	51.781.386
Lífeyrissjóður	6.674.463	5.239.881
Önnur launatengd gjöld	5.086.381	7.850.063
Annar starfsmannakostnaður	(1.971.248)	1.151.798
	<u>76.973.180</u>	<u>66.023.128</u>
Stöðugildi að meðaltali	20	20

4. Fjármunatekjur

	2010	2009
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	14.746.252	1.946.865
	<u>14.746.252</u>	<u>1.946.865</u>

5. Fjármagnsgjöld

	2010	2009
Gengistap	81.306.069	25.484.224
Vaxtagjöld af langtímalánum	12.046.528	7.142.255
	<u>93.352.597</u>	<u>32.626.479</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og lóðir	Verksmiðju- vélur og tæki	Bifreiðar og flutningatæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	105.000.000	84.871.111	44.432.550	234.303.661
Eignfært á árinu		47.750.000		47.750.000
Selt á árinu		(4.212.550)		(4.212.550)
Staða í árslok	105.000.000	128.408.561	44.432.550	277.841.111
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	32.250.000	23.927.833	10.731.702	66.909.535
Afskrift ársins	4.500.000	10.201.500	4.174.902	18.876.402
Selt á árinu		(337.004)		(337.004)
Staða í árslok	36.750.000	33.792.329	14.906.604	85.448.933
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	72.750.000	60.943.278	33.700.848	167.394.126
Bókfært verð í árslok	68.250.000	94.616.232	29.525.946	192.392.178
Afskriftarhlutföll	1-6%	10-30%	20-35%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:				
			Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir			72.500.000	85.180.000

7. Viðskiptavild

	2010
Bókfært verð í ársbyrjun	45.000.000
Eignfært á árinu	26.696.667
Afskrifað á árinu	(15.193.000)
Bókfært verð í árslok	56.503.667

8. Aðrar óefnislegar eignir

	Vörumerki	Samtals
Kostnaðarverð		
Eignfært á árinu	5.000.000	5.000.000
Staða í árslok	5.000.000	5.000.000
Afskriftir		
Afskrift ársins	916.667	916.667
Staða í árslok	916.667	916.667
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	0	0
Bókfært verð í árslok	4.083.333	4.083.333
Afskriftarhlutföll	20%	

Skýringar

7. Vörubirgðir

	31.12.2010	31.12.2009
Hráefni	49.554.188	21.445.627
Vörur í vinnslu	25.351.738	22.748.230
Fullunnar vörur til endursölu	45.528.899	69.587.447
	<u>120.434.825</u>	<u>113.781.304</u>

8. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	31.12.2010	31.12.2009
Innlendar viðskiptakröfur	66.874.502	72.823.208
Erlendar viðskiptakröfur	2.451.325	5.305.252
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(2.194.210)	(4.000.000)
	<u>67.131.617</u>	<u>74.128.460</u>

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2010	31.12.2009
Virðisaukaskattur	9.628.780	1.258.383
Fyrirframgreiddur kostnaður	645.539	507.444
Fjármagnstekjuskattur	1.472.014	196.616
	<u>11.746.333</u>	<u>1.962.443</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	31.12.2010	31.12.2009
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	40.929.059	12.468.364
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt	21.460.231	189.343
	<u>62.389.290</u>	<u>12.657.707</u>

9. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í árslok	85.000.000	100,0%	85.000.000
	<u>85.000.000</u>	<u>100,0%</u>	<u>85.000.000</u>

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 8.500.000 og er nafnverð hvers hlutar tíu íslenskar krónur.

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2010	85.000.000	6.844.817	6.160.348	98.005.165
Greiddur arður			(4.557.000)	(4.557.000)
Hagnaður ársins			58.638.900	58.638.900
Tillag í lögbundinn varasjóð		3.759.537	(3.759.537)	0
Eigið fé 31.12.2010	<u>85.000.000</u>	<u>10.604.354</u>	<u>56.482.711</u>	<u>152.087.065</u>

Skýringar

10. Langtímaskuldir

	Aðrar langtímaskuldir	
	31.12.2010	31.12.2009
Skuldir í EUR	167.849.220	99.841.200
Næsta árs afborganir langtímaskulda	167.849.220	99.841.200
	(26.855.875)	(13.771.200)
Langtímaskuldir í árslok	140.993.345	86.070.000

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Aðrar langtímaskuldir
Næsta árs afborganir	26.855.875
Afborganir 2012	26.855.875
Afborganir 2013	26.855.875
Afborganir 2014	26.855.875
Afborganir 2015	26.855.875
Afborganir síðar	6.713.970
	140.993.345

11. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2010	31.12.2009
Innlendar viðskiptaskuldir	7.356.419	32.464.363
Erlendar viðskiptaskuldir	37.467.854	46.323.132
	44.824.273	78.787.495

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2010	31.12.2009
Ógreidd laun og launatengd gjöld	10.202.173	15.283.337
Ógreiddir áfallnir vextir	699.372	416.005
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur	6.000.000	0
	16.901.545	15.699.342

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	31.12.2010	31.12.2009
Aðrar langtímaskuldir	26.855.875	13.771.200
Fjármögnunarleigusamningar	10.929.252	6.728.112
	37.785.127	20.499.312

Fylgiskjal 3

Samantekt og mat á skekkjum

Málningarverksmiðjan ehf. 2011

LÝSING	Tilvísun í vinnu- pappír	Samantekt á skekkjum			
		Efnahagsreikningur			Rekstrar- reikningur
		Eignir	Skuldir	Eigið fé	
		DEB/(KRE)	DEB/(KRE)	DEB/(KRE)	DEB/(KRE)
ÞEKKTAR SKEKKJUR					
Villa í útreikningi fjármögnunarleiguskuldar	3		(1.800.000)		1.800.000
Villa í úrtaki vegna birgðatalninga	1		(1.777.420)		1.777.420
Ófærður áfallinn rekstrarkostnaður	4		(1.680.000)		1.680.000
Ófærður áfallinn launakostnaður	5		(1.984.222)		1.984.222
Samtals þekktar skekkjur		0	(7.241.642)	0	7.241.642
MATSKENNDAR OG SENNILEGAR SKEKKJUR					
Sennileg skekkja vegna prófunar á birgðatalningu	1	(3.554.840)			3.554.840
Vörumerkið Perlumálning ekki í notkun	2	(3.083.333)			3.083.333
Samtals sennilegar skekkjur		(6.638.173)	0	0	6.638.173
SKEKKJUR ÁRSINS ALLS		(6.638.173)	(7.241.642)	0	13.879.815
ÁHRIF SKEKKJA FRÁ FYRRA ÁRI					
Birgðir í ársbyrjun - niðurfærsla ekki nægjanleg				(35.000.000)	
Samtals áhrif skekkja frá fyrra ári				0	(35.000.000)
SAMTALS		(6.638.173)	(7.241.642)	0	(21.120.185)

Údráttur úr vinnupappírnum

1. Sennileg skekkja vegna prófunar á birgðatalningu er vegna skekkju sem fannst í talningu og er yfirfærð á þann hluta birgða sem ekki voru gerðar prófanir á.
2. Vörumerkið var eignfært við samruna en vörurnar eru ekki lengur í framleiðslu.
3. Innsláttarvilla við uppreikning leiguskuldar.
4. Rekstrarkostnaður vegna sérfræðipjónustu og auglýsinga sem unnin var í desember.
5. Áfallin launakostnaður vegna yfirvinnu í desember sem var tekin með janúarlaunum.