



# **Kaupfélag Borgfirðinga svf.**

Ársskýrsla

2012

---

# **Kaupfélag Borgfirðinga**

## **Ársreikningur 2012**



---

## Dagskrá aðalfundar 2013

1. Fundur settur
2. Rannsóknir kjörbréfa og kosning starfsmanna fundarins
3. Skýrsla stjórnar
4. Reikningar félagsins fyrir árið 2012 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 2012.....	7
Efnahagsreikningur.....	8
Eigið fé og skuldir .....	9
Yfirlit um sjóðstreymi árið 2012 .....	10
Skýringar .....	11

---

## Félagsmenn, stjórn og endurskoðendur

Félagsmenn 31. desember 2012	Félagsmenn	Aðalfundar- fulltrúar
Andakíll og Skorradalur .....	114	6
Lundarreykjadalur .....	31	2
Reykholtisdalur .....	50	3
Hálsasveit .....	27	1
Hvítársíða .....	19	1
Þverárþingsdeild. ....	93	5
Borgarhreppur .....	44	2
Borgarnes .....	422	17
Álftaneshreppur .....	30	2
Hraunhreppur .....	30	2
Kolbeinsstaðahreppur .....	36	2
Eyja- og Miklaholtshreppur .....	30	2
Staðarsveit og Breiðuvík .....	23	1
Breiðafjarðadeild.....	28	1
Hvalfjarðardeild.....	59	3
Utan deilda .....	335	
Samtals .....	1373	50

### 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, Rýni endurskoðun ehf,	2005
--	------



---

# Skýrsla og áritun stjórnenda

## Meginstarfsemi félagsins

Félagssvæði Kaupfélags Borgfirðinga nær yfir Vesturland, frá Hvalfjarðarbotni í suðri að Kjálkafirði í vestir. Félagsmenn eru 1.373 í 16 félagsdeildum. Kjósa þeir 50 fulltrúa á aðalfund félagsins og fara þeir með atkvæðisrétt á honum. Allir félagsmenn hafa rétt tilsetu 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 samþykktá þess.

Félagið er með eina verslunardeild sem sérhæfir sig í þjónustu við bændur. Þá er það þáttakandi á smásöllumarkaði 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 7 stjórnarfundum á milli aðalfunda, þar sem fjallað var um starfsemi félagsins.

Tap af rekstri á árinu 2012 varð kr. 1.739.937.- Afkoma verslunar félagsins var ágæt. Rekstur fasteigna sem eru til útleigu gekk vel og hafa leigutakar verið skilvísir. Þróun neysluvísitölu á árinu var verri en ráð var fyrir gert og áhrif þess á afkomu ársins neikvæð.

Eigið fé félagsins í árslok var kr. 133.734.166.-

Fimm fastir starfsmenn eru hjá félaginu, auk lausráðsins afleysingarfólks. Laun og launatengdar greiðslur til þeirra og stjórnar félagsins námu 38,8 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.

## Jöfnun taps

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi jöfnun taps.

---

Stjórn og kaupfélagsstjóri Kaupfélags Borgfirðinga staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2012 með undirritun sinni.

Borgarnesi, 7. mars 2013

**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 2012. 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 vissa fái 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 2012, efnahag þess 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, 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, 7. mars 2013

## Rýni endurskoðun ehf

**Gunnar Þór Ásgeirsson**

endurskoðandi

## Rekstrarreikningur ársins 2012

	Skýringar	2012	2011
<b>Rekstrartekjur</b>			
Sala .....		224.275.622	197.497.836
Húsaleiga .....		43.557.582	43.390.107
Matsbreyting fjárfestingaæigna .....		(474.440)	(1.630.767)
		<u>267.358.764</u>	<u>239.257.176</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Kostnaðarverð seldra vara .....		163.828.348	151.159.099
Laun og launatengd gjöld .....	3	40.337.219	38.824.486
Annar rekstrarkostnaður .....		24.757.748	21.955.126
Afskrifaðar tapaðar kröfur .....		725.727	3.648.621
Afskriftir .....	6	2.361.422	2.346.914
		<u>232.010.464</u>	<u>217.934.246</u>
<b>Rekstrarhagnaður</b>		35.348.300	21.322.930
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) .....	4	(70.861.365)	(80.111.062)
Eftirgjöf skulda .....		0	223.028.035
Tekjur (gjöld) af verðbréfum .....		24.302.600	180.679.522
		<u>(46.558.765)</u>	<u>323.596.495</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagum .....		9.469.988	0
<b>Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi fyrir skatta</b>		(1.740.477)	344.919.425
Tekjuskattur .....	8	0	0
<b>Hagnaður (tap) ársins</b>		<u>(1.740.477)</u>	<u>344.919.425</u>



---

## Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eignir	Skýringar	2012	2011
<b>Fastafjármunir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fjárfestingaeignir .....	5	303.179.849	303.654.289
Fasteignir til eigin nota .....	6	62.887.022	61.364.735
Áhöld og tæki .....	6	620.528	1.131.656
		<u>366.687.399</u>	<u>366.150.680</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum .....	7	516.342.537	506.872.549
		<u>516.342.537</u>	<u>506.872.549</u>
<b>Fastafjármunir samtals</b>		883.029.936	873.023.229
<b>Veltufjármunir</b>			
Vörubirgðir .....		37.400.000	32.800.000
Viðskiptakröfur .....	9	15.354.430	22.047.086
Kröfur á tengda aðila .....		0	207.044
Aðrar skammtímakröfur .....		6.474.421	6.446.331
Handbært fé .....		14.675.104	23.927.279
		<u>73.903.955</u>	<u>85.427.740</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>956.933.891</u>	<u>958.450.969</u>

---

## Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eigið fé og skuldir	Skýringar	2012	2011
<b>Eigið fé</b>	10		
Stofnsjóður og bundið eigið fé .....		9.846.462	9.737.247
Matsbreyting fjárfestingaæigna .....		113.923.386	114.397.826
Óráðstafað eigið fé .....		9.963.778	11.709.982
		<u>133.733.626</u>	<u>135.845.055</u>
<b>Skuldir</b>			
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir .....	11	748.947.225	769.284.960
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir .....		11.220.930	10.765.530
Skuldir við tengda aðila .....		767.064	1.327.946
Aðrar skammtímaskuldir .....		25.573.107	20.745.640
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....	11	<u>36.691.939</u>	<u>20.481.838</u>
		74.253.040	53.320.954
<b>Skuldir samtals</b>		823.200.265	822.605.914
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>956.933.891</u>	<u>958.450.969</u>
<b>Aðrar upplýsingar</b>	13		

## Sjóðstreymi ársins 2012

	Skýringar	2012	2011
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins .....		(1.740.477)	344.919.425
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....	6	2.361.422	2.346.914
Matsbreyting fjárfestingaeigna .....		474.440	1.630.767
Aðrir liðir .....	14	11.891.701	(355.797.652)
		<u>12.987.086</u>	<u>(6.900.546)</u>
(Hækkun) rekstrartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....		6.871.610	13.147.992
Birgðir .....		(4.600.000)	(500.000)
Hækkun (lækkun) rekstrartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir .....		4.625.952	(28.611.470)
		<u>6.897.562</u>	<u>(15.963.478)</u>
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>		19.884.648	(22.864.024)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....		(3.372.581)	(976.035)
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum .....		(7.500.000)	(4.750.000)
Seldir eignarhlutar í öðrum félögum .....		0	120.000.000
		<u>(10.872.581)</u>	<u>114.273.965</u>
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>			
Útborgað eigið fé .....		(274.919)	(105.221)
Afborganir langtímalána .....		(17.989.323)	(684.764.487)
Ný langtímalán .....		0	653.500.000
Skammtímalán, breyting .....		0	(36.299.361)
		<u>(18.264.242)</u>	<u>(67.669.069)</u>
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</b>		(9.252.175)	23.740.872
Handbært fé í upphafi ársins .....		23.927.279	186.407
<b>Handbært fé í lok árs</b>		<u>14.675.104</u>	<u>23.927.279</u>

Aðrar upplýsingar um sjóðstreymi

14

---

# Skýringar

## 1. Almennar upplýsingar

Félagið annast hvers konar viðskipti og þjónustu fyrir félagi 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 reikningsskila 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 2013. 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 19 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. Innfalið 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.

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 bókum félagsins.

### 2.10 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur 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 samanstendur af innborgunum og uppreikningi vaxta en bundið fé samanstendur 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:	2012	2011
Laun .....	34.090.067	32.538.658
Launatengd gjöld .....	6.247.152	6.285.828
	<u>40.337.219</u>	<u>38.824.486</u>

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

Laun og þóknarir til stjórnenda námu 11,3 milljónum króna á árinu.

### 4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2012	Samtals 2011
Vaxtatekjur og verðbætur .....	99.203	0	574.080	673.283	590.071
Vaxtagjöld og verðbætur .....	0	(69.522.643)	(1.130.412)	(70.653.055)	(75.445.747)
Gengismunur .....	0	0	(881.593)	(881.593)	(5.255.386)
	<u>99.203</u>	<u>(69.522.643)</u>	<u>(1.437.925)</u>	<u>(70.861.365)</u>	<u>(80.111.062)</u>
Arður af hlutabréfum .....				31.802.600	31.802.600
Niðurfærsla hlutabréfabræfæignar .....				(7.500.000)	0
Eftirgjöf skulda .....				0	223.028.035
Hagnaður (tap) af sölu verðbréfa .....				0	148.876.922
				<u>24.302.600</u>	<u>403.707.557</u>

### 5. Fjárfestinga eignir

	2012	2011
Bókfært verð 1/1 .....	303.654.289	305.285.056
Matsbreyting fjárfestinga eigna .....	(474.440)	(1.630.767)
Bókfært verð 31/12 .....	<u>303.179.849</u>	<u>303.654.289</u>

Fjárfestinga eignir félagsins í árslok 2012 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Garðagrund 1 .....	26.690.000	65.450.000
Bjargsland, vöruskemma .....	7.083.000	17.500.000
Egilsholt 2 .....	114.600.000	264.700.000
Egilsholt 2a .....	53.500.000	128.400.000
	<u>201.873.000</u>	<u>476.050.000</u>

### 6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
<b>Árslok 2011:</b>			
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 .....	<u>61.364.735</u>	<u>1.131.656</u>	<u>62.496.391</u>
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 .....	<u>61.364.735</u>	<u>1.131.656</u>	<u>62.496.391</u>



## Skýringar

### 6. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
<b>Árslok 2012:</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	61.364.735	1.131.656	62.496.391
Viðbót ársins .....	3.191.713	180.868	3.372.581
Afskriftir .....	(1.669.426)	(691.996)	(2.361.422)
Bókfært verð í árslok .....	62.887.022	620.528	63.507.550
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð .....	74.866.785	7.257.682	82.124.467
Afskrifað samtals .....	(11.979.763)	(6.637.154)	(18.616.917)
Bókfært verð í árslok .....	62.887.022	620.528	63.507.550

### Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

Fasteignir félagsins í árslok 2012 voru eftirtaldar:	Fasteignamat	Brunabótamat
Hurðarbaksl, sláturhús .....	655.000	0
Bjargsland, lóð .....	6.260.000	0
Egilsholt 1 .....	55.900.000	119.500.000
Syðstu-Garðaland, annað land .....	367.000	0
	63.182.000	119.500.000

Áhöld og tæki eru vátryggð fyrir 16,1 milljónir króna.

### 7. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Borgarland ehf. Egilsholti 1 64,3%	Confero ehf. Egilsholti 1 100%	Samtals
Eignarhlutdeild			
Hlutdeild 1/1 .....	3.750.000	500.000	4.250.000
Hlutdeild í afkomu .....	9.469.988	0	9.469.988
Keypt á árinu .....	7.500.000	0	7.500.000
	20.719.988	500.000	21.219.988

Reikningsskil 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	93.351.794
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	495.122.549

## Skýringar

### 8. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

Breyting tekjuskattsinneignar (-skuldbindingar) á árinu greinast þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun .....	49.604.600
Leiðrétt skattinneign f.f.ári .....	(5.458.711)
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi .....	738.333
Tekjuskattur til greiðslu 2013 vegna 2012 .....	0
	<u>44.884.222</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu .....	(44.884.222)
	<u>0</u>

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	(23.388.042)	(23.510.936)
Viðskiptakröfur .....	592.938	592.938
Frestun gengismunar .....	(2.243.691)	467.905
Yfirfæranlegt tap .....	74.643.394	67.334.314
	<u>49.604.600</u>	<u>44.884.222</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu .....	(49.604.600)	(44.884.222)
	<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 2013 þrátt fyrir hagnað á árinu 2012 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018 .....	261.301.037
Tap ársins 2009, nýtanlegt til ársloka 2019 .....	70.497.563
Tap ársins 2010, nýtanlegt til ársloka 2020 .....	4.872.972
	<u>336.671.572</u>

### 9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	2012	2011
Viðskiptakröfur .....	18.319.121	25.011.777
Niðurfærsla viðskiptakrafna .....	(2.964.691)	(2.964.691)
Viðskiptakröfur, nettó .....	<u>15.354.430</u>	<u>22.047.086</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 reginn frá eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

## Skýringar

### 10. Eigið fé

#### Stofnsjóður og bundið fé

Stofnsjóðseigendur eru 446 og hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði. Stofnsjóðseigendur í upphafi árs voru 403.

#### 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
<b>Árslok 2011:</b>				
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>

	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestinga- eigna	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>Árslok 2012:</b>				
Staða í ársbyrjun .....	9.737.247	114.397.826	11.709.982	135.845.055
Vextir til stofnsjóðs .....	384.134		(480.167)	(96.033)
Breyting stofnsjóðs .....	(274.919)			(274.919)
Hagnaður (tap) ársins .....	0	(474.440)	(1.266.037)	(1.740.477)
Staða í árslok .....	9.846.462	113.923.386	9.963.778	133.733.626

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna .....	8.177.962
Menningarsjóður .....	1.668.500
	<u>9.846.462</u>

---

## Skýringar

### 11. Langtímaskuldir

Verðtryggð lán .....	299.139.164
Óverðtryggð lán .....	486.500.000
	<u>785.639.164</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok árs greinast þannig:

Árið 2013 .....	36.691.939
Árið 2014 .....	21.691.939
Árið 2015 .....	21.691.939
Árið 2016 .....	493.191.939
Árið 2017 .....	21.691.939
Síðar .....	190.679.469
	<u>785.639.164</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 785.639.164 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda .....	36.691.939
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....	748.947.225
	<u>785.639.164</u>

Nýgenginn dómur Hæstaréttar nr. 464/2012 kann að leiða til enn frekari leiðréttinga til hagsbóta fyrir félagið vegna ólögmætra erlendra lána.

### 12. Viðskipti við tengda aðila

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

	2012	2011
Seld þjónusta .....	3.744.000	3.744.000
Kröfur á tengda aðila í árslok .....	0	207.044
Skuldir við tengda aðila í árslok .....	767.064	1.327.946

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 366,6 milljónir króna og hlutabréf sem bókfærð eru á 421,3 milljónir króna eru veðsett fyrir langtímaskuldum sem námu 785,6 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 þriggja ára. Um óverulegar fjárhæðir er að ræða.

#### Vátryggingar

Birgðir eru vátryggðar fyrir 78,3 milljónir króna.

---

## Skýringar

### 14. Sjóðstreymi

	2012	2011
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi samkvæmt sjóðstreymi greinast þannig:		
Eftirgjöf skulda .....	0	(223.028.035)
Söluhagnaður hlutabréfa .....	0	(148.876.922)
Verðbætur á langtímaskuldir/-kröfur .....	13.861.689	16.107.305
Niðurfærsla hlutabréfaeignar .....	7.500.000	0
Hlutdeildartekjur .....	(9.469.988)	0
	<u>11.891.701</u>	<u>(355.797.652)</u>
Innborganir (útgreiðslur) í sjóðstreymi greinast þannig:		
Greiddir vextir .....	(33.764.912)	(85.165.746)
Innborgaðar vaxtatekjur .....	645.193	590.071
Innborgaður arður .....	31.802.600	27.223.026







