



Kaupfélag Borgfirðinga svf.

Ársskýrsla

2015

Kaupfélag Borgfirðinga

Ársreikningur 2015



Dagskrá aðalfundar 2016

1. Fundur settur
2. Rannsóknir kjörbréfa og kosning starfsmanna fundarins
3. Skýrsla stjórnar
4. Reikningar félagsins fyrir árið 2015 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 og stjórn	3
Skýrsla og áritun stjórnenda	4
Áritun endurskoðenda	6
Rekstrarreikningur ársins 2015.....	7
Efnahagsreikningur 31.12.2015.....	8
Eigið fé og skuldir	9
Yfirlit um sjóðstreymi árið 2015	10
Skýringar	11

Félagsmenn, stjórn og endurskoðendur

Félagsmenn 31. desember 2015	Félagsmenn	Aðalfundar- fulltrúar
Andakíll og Skorradalur	132	6
Lundarreykjadalur	33	2
Reykholtisdalur	54	3
Hálsasveit	28	1
Hvítársíða	19	1
Þverárþingsdeild.	96	5
Borgarhreppur	45	2
Borgarnes	455	19
Álftaneshreppur	32	2
Hraunhreppur	31	2
Kolbeinsstaðahreppur	33	2
Eyja- og Miklaholtshreppur	33	2
Staðarsveit og Breiðuvík	19	1
Breiðafjarðadeild.....	119	6
Hvalfjarðardeild.....	65	3
Utan deilda	341	
Samtals	1535	57

Stjórn

Fyrst
kosinn

Guðrún Sigurjónsdóttir, Glitstöðum, formaður	2002
María G. Líndal, Neðri - Hundadal, varaformaður	2013
Eggert Kjartansson, Neðri - Hofsstöðum, ritari	2014
Haukur Júlíusson, Hvanneyri, meðstjórnandi	2014
Guðbrandur Guðbrandsson, Staðarhrauni, meðstjórnandi	2003

Varamenn í stjórn

Guðrún Helga Andrésdóttir, Borgarnesi	2006
Einar Ole Pedersen, Álftártungukoti	2016
Sigríður Helga Skúladóttir, Borgarnesi	2013

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 vestri. Félagsmenn eru 1.534 í 16 félagsdeildum. Kjósa þeir 57 fulltrúa á aðalfund félagsins og fara þeir 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 félaga 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 þátttakandi á smásöllumarkaði í samstarfi við önnur samvinnufélög sem hluthafi í Samkaupum hf. Auk þessarar meginstarfsemi þá á félagið fasteignir í útleigu á félagssvæðinu í eigin nafni og sem eini hlutafjäreigandi í fasteignafélaginu Borgarlandi ehf. Þá á félagið minni eignarhluti í nokkrum fyrirtækjum.

Starfsemi á árinu

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

Hagnaður af reglulegri starfsemi félagsins á árinu 2015 var kr. 19.811.427.- en að teknu tilliti til afkomu hlutdeildarféлага þá er hagnaður ársins kr. 36.942.874.- Afkoma verslunar félagsins var heldur betri en árið á undan. Rekstur fasteigna sem eru til útleigu gekk vel og hafa leigutakar verið skilvísir.

Eigið fé félagsins í árslok var kr. 313.731.933.-

Sex fastir starfsmenn eru hjá félaginu, auk lausráðins afleysingarfólks. Laun og launatengdar greiðslur til þeirra og stjórnar félagsins námu 53,7 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 2015 með undirritun sinni.

Borgarnesi, 2. mars 2016

Stjórn félagsins:

Guðrún Sigurjónsdóttir
stjórnarformaður

María G. Líndal
varaformaður

Eggert Kjartansson
ritari

Haukur Júlíusson
meðstjórnandi

Guðbrandur Guðbrandsson
meðstjórnandi

Kaupfélagsstjóri:

Guðsteinn Einarsson



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna í Kaupfélagi Borgfirðinga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Borgfirðinga fyrir árið 2015. 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 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 2015, efnahag þess 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, 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, 2. mars 2016

Rýni endurskoðun ehf

Gunnar Þór Ásgeirsson

endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýringar	2015	2014
Rekstrartekjur			
Sala		296.277.517	271.672.426
Húsaleiga		46.703.910	46.566.622
Matsbreyting fjárfestingaeigna		(3.706.747)	(8.171.073)
		<u>339.274.680</u>	<u>310.067.975</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		220.670.064	209.800.865
Laun og launatengd gjöld	3	53.729.082	47.605.304
Annar rekstrarkostnaður		31.367.946	28.463.552
Afskriftir	6	1.999.347	1.869.647
		<u>307.766.439</u>	<u>287.739.368</u>
Rekstrarhagnaður		31.508.241	22.328.607
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	4		
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)		(50.938.074)	(53.566.967)
Tekjur (gjöld) af verðbréfum		39.241.260	38.163.120
		<u>(11.696.814)</u>	<u>(15.403.847)</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna		17.131.447	3.712.386
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi fyrir skatta		36.942.874	10.637.146
Tekjuskattur	8	0	0
Hagnaður (tap) ársins		<u>36.942.874</u>	<u>10.637.146</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eignir	Skýringar	2015	2014
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fjárfestingaeignir	5	287.872.455	291.579.202
Fasteignir til eigin nota	6	58.104.568	59.778.799
Áhöld og tæki	6	741.906	418.525
		<u>346.718.929</u>	<u>351.776.526</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum	7	541.720.490	520.132.250
		<u>541.720.490</u>	<u>520.132.250</u>
Fastafjármunir samtals		888.439.419	871.908.776
Veltufjármunir			
Vörubirgðir		67.000.000	55.200.000
Viðskiptakröfur	9	22.134.244	33.627.115
Kröfur á tengda aðila	12	2.825.960	1.654.792
Aðrar skammtímakröfur		9.454.572	7.858.379
Handbært fé		2.333.972	5.435.274
		<u>103.748.748</u>	<u>103.775.560</u>
Eignir samtals		<u>992.188.167</u>	<u>975.684.336</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eigið fé og skuldir	Skýringar	2015	2014
Eigið fé	10		
Stofnsjóður og bundið eigið fé		10.578.316	10.223.151
Matsbreyting fjárfestingaæigna		98.615.992	102.322.739
Óráðstafað eigið fé		<u>204.537.625</u>	<u>164.264.514</u>
		313.731.933	276.810.404
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	11	617.659.843	634.347.632
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		13.261.141	20.445.928
Skuldir við tengda aðila	12	2.257.234	337.316
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	11	22.965.985	23.919.607
Aðrar skammtímaskuldir		<u>22.312.031</u>	<u>19.823.449</u>
		60.796.391	64.526.300
Skuldir samtals		678.456.234	698.873.932
Eigið fé og skuldir samtals		<u>992.188.167</u>	<u>975.684.336</u>
Aðrar upplýsingar	13		

Sjóðstreymi ársins 2015

	Skýringar	2015	2014
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins		36.942.874	10.637.146
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	1.999.347	1.869.647
Matsbreyting fjárfestingaeigna		3.706.747	8.171.073
Aðrir liðir	14	(11.458.835)	(453.399)
		<u>31.190.133</u>	<u>20.224.467</u>
(Hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		8.725.510	(17.484.110)
Birgðir		(11.800.000)	(10.800.000)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		(2.839.021)	16.953.275
		<u>(5.913.511)</u>	<u>(11.330.835)</u>
Handbært fé frá (til) rekstrar		25.276.622	8.893.632
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(648.497)	(200.000)
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum		(11.500.000)	0
Mótttekinn arður		7.043.207	0
		<u>(5.105.290)</u>	<u>(200.000)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Breyting stofnsjóðs		41.389	33.972
Afborganir langtímalána		(23.314.023)	(37.195.154)
Ný langtímalán		0	15.124.774
		<u>(23.272.634)</u>	<u>(22.036.408)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(3.101.302)	(13.342.776)
Handbært fé í upphafi ársins		5.435.274	18.778.050
Handbært fé í lok árs		<u>2.333.972</u>	<u>5.435.274</u>
Aðrar upplýsingar um sjóðstreymi	14		

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Félagið annast hvers konar viðskipti og þjónustu fyrir féлага 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 þáttakandi 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 2016. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstóligna 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. 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.

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 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:	2015	2014
Laun	44.557.988	40.191.443
Launatengd gjöld	9.171.094	7.413.861
	<u>53.729.082</u>	<u>47.605.304</u>

Hjá félaginu voru stöðugildi að meðaltali 6,5 á árinu.
Laun og þóknarir til stjórnenda námu 12,6 milljónum króna á árinu.

4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2015	Samtals 2014
Vaxtatekjur og verðbætur	61.146	0	1.148.564	1.209.710	1.150.532
Vaxtagjöld og verðbætur	(205.228)	(50.153.316)	(1.307.848)	(51.666.392)	(53.239.183)
Gengismunur	0	0	(481.392)	(481.392)	(1.478.316)
	<u>(144.082)</u>	<u>(50.153.316)</u>	<u>(640.676)</u>	<u>(50.938.074)</u>	<u>(53.566.967)</u>
Arður af hlutabréfum				39.254.494	38.163.120
Töpuð hlutabréfaeign				(13.234)	0
				<u>39.241.260</u>	<u>38.163.120</u>

5. Fjárfestingaeignir

	2015	2014
Bókfært verð 1/1	291.579.202	299.750.275
Matsbreyting fjárfestingaeigna	(3.706.747)	(8.171.073)
Bókfært verð 31/12	<u>287.872.455</u>	<u>291.579.202</u>

Fjárfestingaeignir félagsins í árslok 2015 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Garðagrund 1	24.850.000	71.750.000
Bjargsland, vöruskemma	7.905.000	19.200.000
Egilsholt 2	135.900.000	274.250.000
Egilsholt 2a	61.400.000	141.550.000
	<u>230.055.000</u>	<u>506.750.000</u>

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2014:			
Bókfært verð í ársbyrjun	61.453.030	413.941	61.866.971
Viðbót ársins	0	200.000	200.000
Afskriftir	(1.674.231)	(195.416)	(1.869.647)
Bókfært verð í árslok	<u>59.778.799</u>	<u>418.525</u>	<u>60.197.324</u>
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð	75.107.024	7.601.869	82.708.893
Afskrifað samtals	(15.328.225)	(7.183.344)	(22.511.569)
Bókfært verð í árslok	<u>59.778.799</u>	<u>418.525</u>	<u>60.197.324</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2015:			
Bókfært verð í årsbyrjun	59.778.799	418.525	60.197.324
Víðbót ársins	0	648.497	648.497
Afskriftir	(1.674.231)	(325.116)	(1.999.347)
Bókfært verð í árslok	58.104.568	741.906	58.846.474
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð	71.879.972	8.250.366	80.130.338
Afskrifað samtals	(13.775.404)	(7.508.460)	(21.283.864)
Bókfært verð í árslok	58.104.568	741.906	58.846.474

Fasteignamat og váttryggingaverðmæti

Fasteignir félagsins í árslok 2015 voru eftirtaldar:	Fasteignamat	Brunabótamat
Hurðarbaksland, sláturhús	734.000	0
Bjargsland, lóð	7.010.000	0
Egilsholt 1	64.550.000	131.550.000
	72.294.000	131.550.000

Áhöld og tæki eru váttryggð fyrir 17,1 milljónir króna.

7. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

Eignarhlutdeild	Borgarland ehf. Egilsholti 1 100,0%	Confero ehf. Egilsholti 1 100%	Samtals
Hlutdeild 1/1	13.991.703	7.673.888	21.665.591
Hlutdeild í afkomu	17.150.362	(18.915)	17.131.447
Mótttekinn arður	0	(7.029.973)	(7.029.973)
Keypt á árinu	11.500.000	0	11.500.000
	42.642.065	625.000	43.267.065
Eignarhlutar í öðrum félögum greinast þannig:		Nafnverð	Bókfært verð
Fóðurblandan hf.		16.479.970	96.875.904
Samkaup hf.		49.612.056	399.577.521
Eignarhlutir í öðrum félögum og sjóðum (samtals 7 félög)		2.745.256	2.000.000
		68.837.282	498.453.425
Samtals eignarhlutir í félögum		86.837.282	541.720.490

Skýringar

8. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

Breyting tekjuskattsinneignar (-skuldbindingar) á árinu greinast þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	16.296.703	
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(3.965.845)	
Tekjuskattur til greiðslu 2016 vegna 2015	0	
	<u>12.330.857</u>	
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(12.330.857)	
	<u>0</u>	

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(21.723.334)	(21.203.507)
Viðskiptakröfur	592.938	592.938
Frestun gengismunar	190.547	162.740
Yfirfæranlegt tap	<u>37.236.552</u>	<u>32.778.686</u>
	16.296.703	12.330.857
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	<u>(16.296.703)</u>	<u>(12.330.857)</u>
	0	0

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 2016 þrátt fyrir hagnað á árinu 2015 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018	88.522.897
Tap ársins 2009, nýtanlegt til ársloka 2019	70.497.563
Tap ársins 2010, nýtanlegt til ársloka 2020	<u>4.872.972</u>
	163.893.432

9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	2015	2014
Viðskiptakröfur	25.098.935	36.591.806
Niðurfærsla viðskiptakrafna	<u>(2.964.691)</u>	<u>(2.964.691)</u>
Viðskiptakröfur, nettó	22.134.244	33.627.115

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 696 og hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði. Stofnsjóðseigendur í upphafi árs voru 625.

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 2014:				
Staða í ársbyrjun	10.007.331	110.493.812	145.683.605	266.184.748
Vextir til stofnsjóðs	181.848		(227.310)	(45.462)
Breyting stofnsjóðs	33.972			33.972
Hagnaður ársins	0	(8.171.073)	18.808.219	10.637.146
Staða í árslok	10.223.151	102.322.739	164.264.514	276.810.404

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	8.554.651
Menningarsjóður	1.668.500
	<u>10.223.151</u>

	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestinga- eigna	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árslok 2015:				
Staða í ársbyrjun	10.223.151	102.322.739	164.264.514	276.810.404
Vextir til stofnsjóðs	313.776		(376.510)	(62.734)
Breyting stofnsjóðs	41.389			41.389
Hagnaður (tap) ársins	0	(3.706.747)	40.649.621	36.942.874
Staða í árslok	10.578.316	98.615.992	204.537.625	313.731.933

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	8.909.816
Menningarsjóður	1.668.500
	<u>10.578.316</u>

Skýringar

11. Langtímaskuldir

Verðtryggð lán	252.379.224
Óverðtryggð lán	388.246.604
	<u>640.625.828</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok árs greinast þannig:

Árið 2016	22.965.985
Árið 2017	22.965.985
Árið 2018	22.965.985
Árið 2019	322.965.985
Árið 2020	22.965.985
Síðar	225.795.904
	<u>640.625.828</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 640.625.828 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	22.965.985
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	617.659.843
	<u>640.625.828</u>

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:

	2015	2014
Seld þjónusta	3.744.000	3.744.000
Kröfur á tengda aðila í árslok	2.825.960	1.654.792
Skuldir við tengda aðila í árslok	2.257.234	337.316

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 fjárfestinga eignir félagsins, sem bókfærðar eru á 346,7 milljónir króna og hlutabréf sem bókfærð eru á 399,5 milljónir króna eru veðsett fyrir langtímaskuldum sem námu 656,3 milljónum króna á sama tíma. Þá eru birgðir og skammtímakröfur félagsins veðsettar viðskiptabanka þess fyrir allt að 115 milljónum króna.

Vátryggingar

Vátryggingaverðmæti vörubirgða nam krónur 82,5 milljónir í árslok.

Skýringar

14. Sjóðstreymi

	2015	2014
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi samkvæmt sjóðstreymi greinast þannig:		
Verðbætur á langtímaskuldir/-kröfur	5.672.612	3.258.987
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna	<u>(17.131.447)</u>	<u>(3.712.386)</u>
	(11.458.835)	(453.399)
Innborganir (útgreiðslur) í sjóðstreymi greinast þannig:		
Greiddir vextir	(41.225.045)	(42.061.168)
Innborgaðar vaxtatekjur	1.237.791	1.083.082
Innborgaður arður	44.660.197	38.388.120





