



Kaupfélag Borgfirðinga svf.

Ársskýrsla

2014

Kaupfélag Borgfirðinga

Ársreikningur 2014



Dagskrá aðalfundar 2015

1. Fundur settur
2. Rannsóknir kjörbréfa og kosning starfsmanna fundarins
3. Skýrsla stjórnar
4. Reikningar félagsins fyrir árið 2014 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 2014.....	7
Efnahagsreikningur 31.12.2014.....	8
Eigið fé og skuldir	9
Yfirlit um sjóðstreymi árið 2014	10
Skýringar	11

Félagsmenn, stjórn og endurskoðendur

Félagsmenn 31. desember 2014	Félagsmenn	Aðalfundar- fulltrúar
Andakíll og Skorradalur	123	6
Lundarreykjadalur	33	2
Reykholtisdalur	52	3
Hálsasveit	28	1
Hvítársíða	17	1
Þverárþingsdeild.	94	5
Borgarhreppur	44	2
Borgarnes	444	19
Álftaneshreppur	30	2
Hraunhreppur	30	2
Kolbeinsstaðahreppur	34	2
Eyja- og Miklaholtshreppur	30	2
Staðarsveit og Breiðuvík	21	1
Breiðafjarðadeild.....	102	5
Hvalfjarðardeild.....	65	3
Utan deilda	352	
Samtals	1499	56

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
Þorkell Fjelsted, Ferjukoti	2003
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 1.499 í 16 félagsdeildum. Kjósa þeir 56 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 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 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.

Starfsemi á árinu

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

Á árinu 2014 varð félagið 110 ára. Í tilefni þess var samþykkt ný stefnumótun fyrir félagið, heimasíða endurnýjuð og þá varði félagið nokkuð meiri fjármunum til félagslegra verkefna en áður. Hagnaður af reglulegri starfsemi félagsins á árinu 2014 var kr. 6.924.760.- en að teknu tilliti til afkomu hlutdeildarféлага þá er hagnaður ársins kr. 10.637.146.- Afkoma verslunar félagsins var svipuð og árið á undan. Rekstur fasteigna sem eru til útleigu gekk vel og hafa leigutakar verið skilvísir.

Eigið fé félagsins í árslok var kr. 276.810.404.-

Sex fastir starfsmenn eru hjá félaginu, auk lausráðins afleysingarfólks. Laun og launatengdar greiðslur til þeirra og stjórnar félagsins námu 47,6 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 2014 með undirritun sinni.

Stjórn og kaupfélagsstjóri Kaupfélags Borgfirðinga staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Borgarnesi, 5. mars 2015

Stjórn félagsins:

Kaupfélagsstjóri:

Guðrún Sigurjónsdóttir
stjórnarformaður

Guðsteinn Einarsson

María G. Línal
varaformaður

Haukur Júlíusson
meðstjórnandi

Eggert Kjartansson
ritari

Guðbrandur Guðbrandsson
meðstjórnandi



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna í Kaupfélagi Borgfirðinga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Borgfirðinga fyrir árið 2014. 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 2014, efnahag þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, 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, 5. mars 2015

Rýni endurskoðun ehf

Gunnar Þór Ásgeirsson

endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýringar	2014	2013
Rekstrartekjur			
Sala		271.672.426	256.697.150
Húsaleiga		46.566.622	45.096.184
Aðrar rekstrartekjur		0	354.200
Matsbreyting fjárfestingaeigna		(8.171.073)	(3.429.574)
		<u>310.067.975</u>	<u>298.717.960</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		209.800.865	196.503.107
Laun og launatengd gjöld	3	47.605.304	46.554.928
Annar rekstrarkostnaður		28.463.552	26.742.137
Afskriftir	6	1.869.647	2.025.005
		<u>287.739.368</u>	<u>271.825.177</u>
Rekstrarhagnaður		22.328.607	26.892.783
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	4		
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)		(53.566.967)	(66.817.093)
Endurútreikningur erlendra lána		0	136.790.825
Tekjur (gjöld) af verðbréfum		38.163.120	39.108.120
		<u>(15.403.847)</u>	<u>109.081.852</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna		3.712.386	(3.266.783)
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi fyrir skatta		10.637.146	132.707.852
Tekjuskattur	8	0	0
Hagnaður (tap) ársins		<u>10.637.146</u>	<u>132.707.852</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eignir	Skýringar	2014	2013
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fjárfestingaeignir	5	291.579.202	299.750.275
Fasteignir til eigin nota	6	59.778.799	61.453.030
Áhöld og tæki	6	418.525	413.941
		<u>351.776.526</u>	<u>361.617.246</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum	7	520.132.250	516.419.864
		<u>520.132.250</u>	<u>516.419.864</u>
Fastafjármunir samtals		871.908.776	878.037.110
Veltufjármunir			
Vörubirgðir		55.200.000	44.400.000
Viðskiptakröfur	9	33.627.115	17.640.246
Kröfur á tengda aðila	12	1.654.792	0
Aðrar skammtímakröfur		7.858.379	8.015.930
Handbært fé		5.435.274	18.778.050
		<u>103.775.560</u>	<u>88.834.226</u>
Eignir samtals		<u>975.684.336</u>	<u>966.871.336</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eigið fé og skuldir	Skýringar	2014	2013
Eigið fé	10		
Stofnsjóður og bundið eigið fé		10.223.151	10.007.331
Matsbreyting fjárfestingaeigna		102.322.739	110.493.812
Óráðstafað eigið fé		164.264.514	145.683.605
		<u>276.810.404</u>	<u>266.184.748</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	11	634.347.632	639.508.600
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		20.445.928	11.751.571
Skuldir við tengda aðila	12	337.316	449.218
Aðrar skammtímaskuldir		19.823.449	11.407.167
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	11	23.919.607	37.570.032
		<u>64.526.300</u>	<u>61.177.988</u>
Skuldir samtals		698.873.932	700.686.588
Eigið fé og skuldir samtals		<u>975.684.336</u>	<u>966.871.336</u>
Aðrar upplýsingar	13		

Sjóðstreymi ársins 2014

	Skýringar	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins		10.637.146	132.707.852
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	1.869.647	2.025.005
Matsbreyting fjárfestingaeigna		8.171.073	3.429.574
Aðrir liðir	14	(453.399)	(83.725.232)
		<u>20.224.467</u>	<u>54.437.199</u>
 (Hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(17.484.110)	(3.827.325)
Birgðir		(10.800.000)	(7.000.000)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		<u>16.953.275</u>	<u>(14.036.665)</u>
		<u>(11.330.835)</u>	<u>(24.863.990)</u>
 Handbært fé frá (til) rekstrar		8.893.632	29.573.209
 Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(200.000)	(384.426)
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum		0	(3.524.110)
		<u>(200.000)</u>	<u>(3.908.536)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar			
Breyting stofnsjóðs		33.972	(173.210)
Afborganir langtímalána		(37.195.154)	(21.388.517)
Ný langtímalán		<u>15.124.774</u>	<u>0</u>
		<u>(22.036.408)</u>	<u>(21.561.727)</u>
 Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(13.342.776)	4.102.946
Handbært fé í upphafi ársins		18.778.050	14.675.104
 Handbært fé í lok árs		<u><u>5.435.274</u></u>	<u><u>18.778.050</u></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 reikningsskilanna 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 2015. 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 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. Stofnsjóðseignendur 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:	2014	2013
Laun	40.191.443	39.340.168
Launatengd gjöld	7.413.861	7.214.760
	<u>47.605.304</u>	<u>46.554.928</u>

Hjá félaginu voru stöðugildi að meðaltali 6,5 á árinu.

Laun og þóknarir til stjórnenda námu 12,4 milljónum króna á árinu.

4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2014	Samtals 2013
Vaxtatekjur og verðbætur	309.537	0	840.995	1.150.532	967.048
Vaxtagjöld og verðbætur	(95.771)	(51.892.694)	(1.250.718)	(53.239.183)	(67.882.568)
Gengismunur	0	0	(1.478.316)	(1.478.316)	98.427
	<u>213.766</u>	<u>(51.892.694)</u>	<u>(1.888.039)</u>	<u>(53.566.967)</u>	<u>(66.817.093)</u>
Arður af hlutabréfum				38.163.120	39.288.120
Niðurfærsla hlutabréfabréfaeignar				0	(180.000)
Endurútreikningur erlendra lána				0	136.790.825
				<u>38.163.120</u>	<u>175.898.945</u>

5. Fjárfestingaeignir

	2014	2013
Bókfært verð 1/1	299.750.275	303.179.849
Matsbreyting fjárfestingaeigna	(8.171.073)	(3.429.574)
Bókfært verð 31/12	<u>291.579.202</u>	<u>299.750.275</u>

Fjárfestingaeignir félagsins í árslok 2014 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Garðagrund 1	24.200.000	68.750.000
Bjargsland, vöruskemma	7.675.000	18.450.000
Egilsholt 2	132.400.000	269.050.000
Egilsholt 2a	60.200.000	137.050.000
	<u>224.475.000</u>	<u>493.300.000</u>

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2013:			
Bókfært verð í ársbyrjun	62.887.022	620.528	63.507.550
Viðbót ársins	240.239	144.187	384.426
Afskriftir	(1.674.231)	(350.774)	(2.025.005)
Bókfært verð í árslok	<u>61.453.030</u>	<u>413.941</u>	<u>61.866.971</u>
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð	75.107.024	7.401.869	82.508.893
Afskrifað samtals	(13.653.994)	(6.987.928)	(20.641.922)
Bókfært verð í árslok	<u>61.453.030</u>	<u>413.941</u>	<u>61.866.971</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

	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	59.778.799	418.525	60.197.324
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	59.778.799	418.525	60.197.324

Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

Fasteignir félagsins í árslok 2014 voru eftirtaldar:	Fasteignamat	Brunabótamat
Hurðarbaksl, sláturhús	712.000	0
Bjargsland, lóð	6.800.000	0
Egilsholt 1	62.850.000	127.650.000
Syðstu-Garðaland, annað land	399.000	0
	70.761.000	127.650.000

Áhöld og tæki eru vátryggð fyrir 16,9 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	17.453.205	500.000	17.953.205
Hlutdeild í afkomu	(3.461.502)	7.173.888	3.712.386
	13.991.703	7.673.888	21.665.591
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 8 félög)		2.758.490	2.013.234
		68.850.516	498.466.659

Skýringar

8. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

Breyting tekjuskattsinneignar (-skuldbindingar) á árinu greinast þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	17.685.535	
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(1.388.832)	
Tekjuskattur til greiðslu 2015 vegna 2014	0	
	<u>16.296.703</u>	
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(16.296.703)	
	<u>0</u>	

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(23.110.086)	(21.723.334)
Viðskiptakröfur	592.938	592.938
Frestun gengismunar	45.649	190.547
Yfirfæranlegt tap	40.157.033	37.236.552
	<u>17.685.535</u>	<u>16.296.703</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(17.685.535)	(16.296.703)
	<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 2015 þrátt fyrir hagnað á árinu 2014 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018	110.812.223
Tap ársins 2009, nýtanlegt til ársloka 2019	70.497.563
Tap ársins 2010, nýtanlegt til ársloka 2020	4.872.972
	<u>186.182.758</u>

9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	2014	2013
Viðskiptakröfur	36.591.806	20.604.937
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(2.964.691)	(2.964.691)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>33.627.115</u>	<u>17.640.246</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 dreginn frá eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Skýringar

10. Eigið fé

Stofnsjóður og bundið fé

Stofnsjóðseigendur eru 625 og hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði. Stofnsjóðseigendur í upphafi árs voru 550.

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 2013:				
Staða í ársbyrjun	9.846.462	113.923.386	9.963.778	133.733.626
Vextir til stofnsjóðs	334.079		(417.599)	(83.520)
Breyting stofnsjóðs	(173.210)			(173.210)
Hagnaður ársins	0	(3.429.574)	136.137.426	132.707.852
Staða í árslok	10.007.331	110.493.812	145.683.605	266.184.748

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	8.338.831
Menningarsjóður	1.668.500
	<u>10.007.331</u>

	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 (tap) 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>

Skýringar

11. Langtímaskuldir

Verðtryggð lán	269.297.069
Óverðtryggð lán	388.970.170
	<u>658.267.239</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok árs greinast þannig:

Árið 2015	23.919.607
Árið 2016	397.829.394
Árið 2017	23.919.607
Árið 2018	23.919.607
Árið 2019	23.919.607
Síðar	164.759.415
	<u>658.267.239</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 658.267.239 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	23.919.607
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	634.347.632
	<u>658.267.239</u>

12. Viðskipti við tengda aðila

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

	2014	2013
Seld þjónusta	3.744.000	3.744.000
Kröfur á tengda aðila í árslok	1.654.792	0
Skuldir við tengda aðila í árslok	337.316	449.218

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 351,8 milljónir króna og hlutabréf sem bókfærð eru á 421,7 milljónir króna eru veðsett fyrir langtímaskuldum sem námu 674,5 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 tveggja ára. Um óverulegar fjárhæðir er að ræða.

Vátryggingar

Birgðir eru vátryggðar fyrir 82,8 milljónir króna.

Skýringar

14. Sjóðstreymi

	2014	2013
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi samkvæmt sjóðstreymi greinast þannig:		
Endurútreikningur erlendra lána	0	(97.590.213)
Verðbætur á langtímaskuldir/-kröfur	3.258.987	10.418.198
Niðurfærsla hlutabréfaeignar	0	180.000
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna	<u>(3.712.386)</u>	<u>3.266.783</u>
	(453.399)	(83.725.232)

Innborganir (útgreiðslur) í sjóðstreymi greinast þannig:

Greiddir vextir	(42.061.168)	(28.551.012)
Innborgaðar vaxtatekjur	1.083.082	922.643
Innborgaður arður	38.388.120	37.791.016

