



Kaupfélag Borgfirðinga svf.

Ársskýrsla

2016

Kaupfélag Borgfirðinga

Ársreikningur 2016



Dagskrá aðalfundar 2017

1. Fundur settur
2. Rannsóknir kjörbréfa og kosning starfsmanna fundarins
3. Skýrsla stjórnar
4. Reikningar félagsins fyrir árið 2016 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	5
Rekstrarreikningur ársins 2016.....	7
Efnahagsreikningur 31.12.2016.....	8
Eigið fé og skuldir	9
Yfirlit um sjóðstreymi árið 2016	10
Skýringar	11

Félagsmenn, stjórn og endurskoðendur

Félagsmenn 31. desember 2016	Félagsmenn	Aðalfundar- fulltrúar
Andakíll og Skorradalur	132	6
Lundarreykjadalur	33	2
Reykholtisdalur	57	3
Hálsasveit	28	1
Hvítársíða	19	1
Þverárþingsdeild.	90	5
Borgarhreppur	41	2
Borgarnes	475	20
Álftaneshreppur	33	2
Hraunhreppur	32	2
Kolbeinsstaðahreppur	37	2
Eyja- og Miklaholtshreppur	34	2
Staðarsveit og Breiðuvík	19	1
Breiðafjarðadeild.....	149	7
Hvalfjarðardeild.....	74	4
Utan deilda	353	
Samtals	1606	60

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 1.607 í 16 félagsdeildum. Kjósa þeir 60 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 smásölumarkaði 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 stjórnarfundi á milli aðalfunda, þar sem fjallað var um starfsemi félagsins.

Hagnaður af reglulegri starfsemi félagsins á árinu 2016 var kr. 17.290.761.- að teknu tilliti til afkomu hlutdeildarfélags. 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. 331.142.722.-

Sjö fastir starfsmenn eru hjá félaginu, auk lausráðins afleysingarfólks. Laun og launatengdar greiðslur til þeirra og stjórnar félagsins námu 60,1 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 2016 með undirritun sinni.

Borgarnesi, 9. mars 2017

Stjórn félagsins:

Kaupfélagsstjóri:

Guðrún Sigurjónsdóttir
stjórnarformaður

Guðsteinn Einarsson

María G. Líndal
varaformaður

Haukur Júlíusson
meðstjórnandi

Eggert Kjartansson
ritari

Guðbrandur Guðbrandsson
meðstjórnandi



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna í Kaupfélagi Borgfirðinga svf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Borgfirðinga svf. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2016, efnahag þess 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda* hér fyrir neðan. Við erum óháð Kaupfélagi Borgfirðinga svf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Aðrar upplýsingar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdarstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Stjórn og framkvæmdarstjóri eru einnig ábyrg 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.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdarstjóri ábyrg fyrir mati á rekstrarhæfi félagsins. Ef vafi leikur á rekstrarhæfi skal gerð grein fyrir því í ársreikningnum með viðeigandi skýringum og greint frá því hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdarstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda (framhald)

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum vafa um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti, ef við á.

Borgarnesi, 9. mars 2017

Rýni endurskoðun ehf

Gunnar Þór Ásgeirsson

endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2016

	Skýringar	2016	2015
Rekstrartekjur			
Sala		311.467.966	296.277.517
Húsaleiga		47.440.820	46.703.910
Matsbreyting fjárfestingaæigna		(5.038.134)	(3.706.747)
		<u>353.870.652</u>	<u>339.274.680</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		233.883.207	220.670.064
Laun og launatengd gjöld	3	60.099.804	53.729.082
Annar rekstrarkostnaður		28.939.881	31.367.946
Afskriftir	6	2.106.363	1.999.347
		<u>325.029.255</u>	<u>307.766.439</u>
Rekstrarhagnaður		28.841.397	31.508.241
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	4	(51.140.015)	(50.938.074)
Tekjur (gjöld) af verðbréfum		38.148.439	39.241.260
		<u>(12.991.576)</u>	<u>(11.696.814)</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna	7	1.440.940	17.131.447
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi fyrir skatta		17.290.761	36.942.874
Tekjuskattur	8	0	0
Hagnaður (tap) ársins		<u>17.290.761</u>	<u>36.942.874</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eignir	Skýringar	2016	2015
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fjárfestingaeignir	5	282.834.321	287.872.455
Fasteignir til eigin nota	6	57.835.604	58.104.568
Áhöld og tæki	6	4.322.540	741.906
		<u>344.992.465</u>	<u>346.718.929</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum	7	542.536.430	541.720.490
		<u>542.536.430</u>	<u>541.720.490</u>
Fastafjármunir samtals		887.528.895	888.439.419
Veltufjármunir			
Vörubirgðir		52.000.000	67.000.000
Viðskiptakröfur	9	22.420.858	22.134.244
Kröfur á tengda aðila	12	6.183.732	2.825.960
Aðrar skammtímakröfur		7.822.597	9.454.572
Handbært fé		20.383.947	2.333.972
		<u>108.811.134</u>	<u>103.748.748</u>
Eignir samtals		<u>996.340.029</u>	<u>992.188.167</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

Eigið fé og skuldir	Skýringar	2016	2015
Eigið fé	10		
Stofnsjóður og bundið eigið fé		10.698.344	10.578.316
Matsbreyting fjárfestingaæigna		93.577.858	98.615.992
Bundinn hlutdeildarreikningur		1.440.940	0
Óráðstafað eigið fé		<u>225.425.580</u>	<u>204.537.625</u>
		331.142.722	313.731.933
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	11	608.620.441	617.659.843
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		12.906.927	13.261.141
Skuldir við tengda aðila	12	206.182	2.257.234
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	11	23.538.152	22.965.985
Aðrar skammtímaskuldir		<u>19.925.605</u>	<u>22.312.031</u>
		56.576.866	60.796.391
Skuldir samtals		665.197.307	678.456.234
Eigið fé og skuldir samtals		<u>996.340.029</u>	<u>992.188.167</u>
Aðrar upplýsingar	13		

Sjóðstreymi ársins 2016

	Skýringar	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins		17.290.761	36.942.874
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	6	2.106.363	1.999.347
Matsbreyting fjárfestingaeigna		5.038.134	3.706.747
Aðrir liðir	14	4.730.110	(11.458.835)
		<u>29.165.368</u>	<u>31.190.133</u>
 (Hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(2.012.411)	8.725.510
Birgðir		15.000.000	(11.800.000)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		(4.791.692)	(2.839.021)
		<u>8.195.897</u>	<u>(5.913.511)</u>
 Handbært fé frá (til) rekstrar		37.361.265	25.276.622
 Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir		(5.418.033)	(648.497)
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum		0	(11.500.000)
Seldir eignarhlutar í öðrum félögum		610.319	0
Móttekinn arður		0	7.043.207
		<u>(4.807.714)</u>	<u>(5.105.290)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar			
Breyting stofnsjóðs		(145.775)	41.389
Afborganir langtímalána		(174.357.801)	(23.314.023)
Ný langtímalán		160.000.000	0
		<u>(14.503.576)</u>	<u>(23.272.634)</u>
 Hækkun (lækkun) á handbæru fé		18.049.975	(3.101.302)
Handbært fé í upphafi ársins		2.333.972	5.435.274
 Handbært fé í lok árs		<u><u>20.383.947</u></u>	<u><u>2.333.972</u></u>
 Aðrar upplýsingar um sjóðstreymi	14		

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Félagið annast hvers konar viðskipti og þjónustu fyrir félaga 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 2017. 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 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:	2016	2015
Laun	49.646.067	44.557.988
Launatengd gjöld	10.453.737	9.171.094
	<u>60.099.804</u>	<u>53.729.082</u>
Fjöldi ársverka	7,5	6,5
Laun og þóknarir til stjórnenda námu 13,8 milljónum króna á árinu.		

4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

	Banka- reikningar	Langtíma- eign / skuld	Aðrir liðir	Samtals 2016	Samtals 2015
Vaxtatekjur og verðbætur	74.020	0	1.566.808	1.640.828	1.209.710
Vaxtagjöld og verðbætur	(390.010)	(51.409.730)	(1.161.342)	(52.961.082)	(51.666.392)
Gengismunur	0	0	180.239	180.239	(481.392)
	<u>(315.990)</u>	<u>(51.409.730)</u>	<u>585.705</u>	<u>(51.140.015)</u>	<u>(50.938.074)</u>
Arður af hlutabréfum				38.163.120	39.254.494
Töpuð hlutabréfaeign				(14.681)	(13.234)
				<u>38.148.439</u>	<u>39.241.260</u>

5. Fjárfestingaeignir

	2016	2015
Bókfært verð 1/1	287.872.455	291.579.202
Matsbreyting fjárfestingaeigna	(5.038.134)	(3.706.747)
Bókfært verð 31/12	<u>282.834.321</u>	<u>287.872.455</u>

Fjárfestingaeignir félagsins í árslok 2016 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Brunabótamat
Garðagrund 1	25.650.000	73.550.000
Bjargsland, vöruskemma	8.280.000	19.500.000
Egilsholt 2	140.350.000	278.050.000
Egilsholt 2a	64.200.000	140.250.000
	<u>238.480.000</u>	<u>511.350.000</u>

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2015:			
Bókfært verð í ársbyrjun	59.778.799	418.525	60.197.324
Viðbót ársins	0	648.497	648.497
Afskriftir	(1.674.231)	(325.116)	(1.999.347)
Bókfært verð í árslok	<u>58.104.568</u>	<u>741.906</u>	<u>58.846.474</u>
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	<u>58.104.568</u>	<u>741.906</u>	<u>58.846.474</u>

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Árslok 2016:			
Bókfært verð í ársbyrjun	58.104.568	741.906	58.846.474
Viðbót ársins	1.392.133	4.025.900	5.418.033
Afskriftir	(1.661.097)	(445.266)	(2.106.363)
Bókfært verð í árslok	57.835.604	4.322.540	62.158.144
Bókfært verð í árslok greinist þannig:			
Kostnaðarverð	70.045.053	12.276.266	82.321.319
Afskrifað samtals	(12.209.449)	(7.953.726)	(20.163.175)
Bókfært verð í árslok	57.835.604	4.322.540	62.158.144

Fasteignamat og vátryggingaverðmæti

Fasteignir félagsins í árslok 2016 voru eftirtaldar:	Fasteignamat	Brunabótamat
Hurðarbaksland, sláturhús	770.000	0
Bjargsland, lóð	7.360.000	0
Egilsholt 1	66.650.000	131.200.000
	74.780.000	131.200.000

Áhöld og tæki eru vátrygð fyrir 17,5 milljónir króna.

7. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Borgarland ehf. Egilsholti 1 100,0%	Confero ehf. Egilsholti 1 100%	Samtals
Eignarhlutdeild			
Hlutdeild 1/1	42.642.065	625.000	43.267.065
Hlutdeild í afkomu	1.440.940	0	1.440.940
Selt á árinu	0	(625.000)	(625.000)
	44.083.005	0	44.083.005

Félagið þarf ekki að semja samstæðureikning þar samstæðan fer ekki fram úr stærðarmörkum samkvæmt 68. gr. laga um ársreikninga.

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	68.837.282	542.536.430

Skýringar

8. Tekjuskattsinneign (-skuldbinding)

Breyting tekjuskattsinneignar (-skuldbindingar) á árinu greinast þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	13.072.350	
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	4.456.444	
Tekjuskattur til greiðslu 2017 vegna 2016	0	
	<u>17.528.794</u>	
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	(17.528.794)	
	<u>0</u>	

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(21.191.793)	(20.486.395)
Viðskiptakröfur	592.938	592.938
Frestun gengismunar	162.740	8.061
Yfirfæranlegt tap	33.508.465	37.414.190
	<u>13.072.350</u>	<u>17.528.794</u>
Inneign færð niður vegna óvissu um nýtingu	<u>(13.072.350)</u>	<u>(17.528.794)</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 2017 þrátt fyrir hagnað á árinu 2016 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018	92.171.792
Tap ársins 2009, nýtanlegt til ársloka 2019	70.497.563
Tap ársins 2010, nýtanlegt til ársloka 2020	4.872.972
Tap ársins 2015, nýtanlegt til ársloka 2025	19.528.621
	<u>187.070.948</u>

9. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	2016	2015
Viðskiptakröfur	25.385.549	25.098.935
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(2.964.691)	(2.964.691)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>22.420.858</u>	<u>22.134.244</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 765 og hafa rétt til vaxtagreiðslu en ekki annan rétt til eiginfjár KB en hlut sinn í stofnsjóði. Stofnsjóðseigendur í upphafi árs voru 696.

Matsbreyting fjárfestingaeigna

Á gangvirðisreikning er færður mismunur á markaðsverði og kostnaðarverði fjárfestingaeigna að teknu tilliti til áhrifa tekjuskatts.

Bundinn hlutdeildarreikningur

Bundinn hlutdeildarreikningur meðal eigin fjár inniheldur hlutdeild í hagnaði dótturfélags á árinu 2016 sem er umfram úthlutaðan arð frá viðkomandi félagi á undirritunardegi.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestingaeigna	Bundinn hlutdeildarreikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árslok 2015:					
Staða í ársbyrjun	10.223.151	102.322.739	0	164.264.514	276.810.404
Vextir til stofnsjóðs	313.776			(376.510)	(62.734)
Breyting stofnsjóðs	41.389				41.389
Hagnaður ársins	0	(3.706.747)	0	40.649.621	36.942.874
Staða í árslok	10.578.316	98.615.992	0	204.537.625	313.731.933

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	8.909.816
Menningarsjóður	1.668.500
	10.578.316

	Stofnsjóður og bundið fé	Matsbreyting fjárfestingaeigna	Bundinn hlutdeildarreikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Árslok 2016:					
Staða í ársbyrjun	10.578.316	98.615.992	0	204.537.625	313.731.933
Vextir til stofnsjóðs	265.803				265.803
Breyting stofnsjóðs	(145.775)				(145.775)
Hagnaður (tap) ársins	0	(5.038.134)	1.440.940	20.887.955	17.290.761
Staða í árslok	10.698.344	93.577.858	1.440.940	225.425.580	331.142.722

Stofnsjóður og bundið eigið fé greinist þannig:

Stofnsjóður félagsmanna	9.029.844
Menningarsjóður	1.668.500
	10.698.344

Skýringar

11. Langtímaskuldir

Verðtryggð lán	332.158.593
Óverðtryggð lán	300.000.000
	<u>632.158.593</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok árs greinast þannig:

Árið 2017	23.538.152
Árið 2018	23.538.152
Árið 2019	23.538.152
Árið 2020	323.538.152
Árið 2021	23.538.152
Síðar	214.467.832
	<u>632.158.593</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 632.158.593 koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	23.538.152
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	608.620.441
	<u>632.158.593</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:

	2016	2015
Seld þjónusta og vörur	3.756.268	3.744.000
Kröfur á tengda aðila í árslok	6.183.732	2.825.960
Skuldir við tengda aðila í árslok	206.182	2.257.234

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 345 milljónir króna og hlutabréf sem bókfærð eru á 399,5 milljónir króna eru veðsett fyrir langtímaskuldum sem námu 645,4 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 81,6 milljónir í árslok.

Skýringar

14. Sjóðstreymi

	2016	2015
Aðrir liðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi samkvæmt sjóðstreymi greinast þannig:		
Verðbætur á langtímaskuldir/-kröfur	6.156.369	5.672.612
Sölutap hlutabréfaeigna	14.681	0
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	<u>(1.440.940)</u>	<u>(17.131.447)</u>
	4.730.110	(11.458.835)
Innborganir (útgreiðslur) í sjóðstreymi greinast þannig:		
Greiddir vextir	(54.238.339)	(41.225.045)
Innborgaðar vaxtatekjur	1.980.852	1.237.791
Innborgaður arður	39.787.390	44.660.197

