

# **Kaupfélag Vestur-Húnavetninga**

**Ársreikningur 2015**

## Efnisyfirlit

## Bls.

|                                   |        |
|-----------------------------------|--------|
| Skýrsla stjórnar .....            | 2      |
| Áritun óháðra endurskoðenda ..... | 3      |
| Áritun skoðunarmanna .....        | 4      |
| Rekstrarreikningur .....          | 5      |
| Efnahagsreikningur .....          | 6 - 7  |
| Sjóðstreymi .....                 | 8      |
| Skýringar .....                   | 9 - 17 |

Kaupfélag Vestur-Húnvetninga  
Strandgötu 1  
530 Hvammstanga  
kt. 680169-1879

## Skýrsla stjórnar

### Meginstarfsemi félagsins

Meginstarfsemi Kaupfélags Vestur-Húnavetninga felst í verslunarrekstri á sviði matvöru, sérvöru og byggingavöru.

### Starfsemin á árinu

Heildarvelta félagsins nam 778,1 milljónum króna á árinu og tap ársins var 4,4 milljónir króna samanborið við 786,0 milljóna króna veltu og 34,0 milljóna króna hagnað á árinu 2014. Fjöldi ársverka á árinu voru 19.

Það er álit stjórnar félagsins 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.

### Framtíðaráform

Gert er ráð fyrir að rekstur félagsins verði með svipuðu sniði árið 2016 og hann var á árinu 2015.

### Jöfnun taps

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi jöfnun á tapi ársins.

### Eignaraðild

Félagsmenn í árslok voru 419 í 6 félagsdeildum en voru 429 í ársbyrjun. Í samræmi við ákvæði laga um samvinnufélög hafa allir félagsmenn jafnan atkvæðisrétt og önnur réttindi þar sem stofnsjóður er eingöngu í A-deild.

Stjórn Kaupfélags Vestur-Húnavetninga og kaupfélagsstjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Hvammstanga, 21. mars 2016

Stjórn

Kaupfélagsstjóri

Gunnar Þórisson  
 Þórunn Sigrúnar  
 Sigtryggur Sigurvaldsson  
 Steindís  
 Rólfur Benediktsson

Reimar Marteinsson

## Áritun óháðra endurskoðenda

### Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Vestur-Húnavetninga fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

#### Ábyrgð stjórnar og kaupfélagsstjóra á ársreikningnum

Stjórn og kaupfélagsstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Stjórn og kaupfélagsstjóri 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 endurskoðenda

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 og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast 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.

Akureyri, 5. apríl 2016.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Vignir Rafn Gíslason  
löggiltur endurskoðandi

Rúnar Bjarnason  
löggiltur endurskoðandi

## Áritun skoðunarmanna

Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Við undirritaðir kjörnir skoðunarmenn Kaupfélags Vestur-Húnavetninga höfum yfirfarið ársreikning þennan. Að okkar álit gefur hann glögga mynd af rekstri félagsins og fjárhagslegri stöðu í lok ársins 2015.

Við leggjum til að ársreikningurinn verði samþykktur.

Hvammstanga, 23. mars 2016

Helgi Björnsson  
Fótmundu Helga Björnsson



## Rekstrarreikningur ársins 2015

|                                               | Skýr. | 2015               | 2014               |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Rekstrartekjur</b>                         |       |                    |                    |
| Sala verslunardeilda .....                    |       | 750.349.507        | 764.466.961        |
| Sala afurða .....                             |       | 3.683.643          | 3.415.470          |
| Aðrar tekjur .....                            |       | 24.097.663         | 18.110.845         |
|                                               |       | <u>778.130.813</u> | <u>785.993.276</u> |
| <b>Rekstrargjöld</b>                          |       |                    |                    |
| Kostnaðarverð seldra vara .....               |       | 602.288.538        | 614.996.505        |
| Laun og launatengd gjöld .....                | 16    | 117.529.714        | 108.626.206        |
| Annar rekstrarkostnaður .....                 |       | 37.279.471         | 37.327.161         |
| Afskriftir .....                              | 4     | 9.879.494          | 7.336.657          |
|                                               |       | <u>766.977.217</u> | <u>768.286.529</u> |
| <b>Rekstrarhagnaður</b>                       |       | 11.153.596         | 17.706.747         |
| <b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>     |       |                    |                    |
| Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) ..... | 3     | (1.097.540)        | 17.846.283         |
| Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagi .....      | 5     | (12.446.563)       | 2.156.787          |
| <b>(Tap) hagnaður fyrir skatta</b>            |       | (2.390.507)        | 37.709.817         |
| Tekjuskattur .....                            | 8     | (2.014.771)        | (3.744.757)        |
| <b>(Tap) hagnaður ársins</b>                  |       | <u>(4.405.278)</u> | <u>33.965.060</u>  |

## Efnahagsreikningur 31. desember 2015

| Eignir                                  | Skýr. | 2015                      | 2014                      |
|-----------------------------------------|-------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Fastafjármunir</b>                   |       |                           |                           |
| Varanlegir rekstarfjármunir:            | 4     |                           |                           |
| Fasteignir .....                        |       | 150.070.987               | 133.720.731               |
| Vélar, áhöld og innréttingar .....      |       | 36.793.148                | 31.329.239                |
| Bifreiðar .....                         |       | 1.409.561                 | 1.686.852                 |
|                                         |       | <u>188.273.696</u>        | <u>166.736.822</u>        |
| <br>Áhættufjármunir og langtímakröfur:  |       |                           |                           |
| Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum ..... | 5     | 168.121.610               | 180.568.173               |
| Eignarhlutir í öðrum félögum .....      | 6     | 8.074.770                 | 8.074.770                 |
| Skuldabréf .....                        | 7     | 9.335.567                 | 15.119.026                |
| Tekjuskattsinneign .....                | 8     | 5.034.021                 | 7.048.792                 |
|                                         |       | <u>190.565.968</u>        | <u>210.810.761</u>        |
| <br><b>Fastafjármunir samtals</b>       |       | <b>378.839.664</b>        | <b>377.547.583</b>        |
| <br><b>Veltufjármunir</b>               |       |                           |                           |
| Birgðir .....                           | 9     | 97.055.501                | 83.794.536                |
| Skuldabréf .....                        | 7     | 6.490.772                 | 6.693.494                 |
| Viðskiptakröfur .....                   | 10    | 106.257.670               | 96.057.211                |
| Krafa á tengda aðila .....              | 15    | 3.461.394                 | 3.474.263                 |
| Aðrar skammtímakröfur .....             |       | 15.496.822                | 16.111.882                |
| Handbært fé .....                       |       | 70.201.115                | 86.626.176                |
|                                         |       | <u>298.963.274</u>        | <u>292.757.562</u>        |
| <br><b>Eignir samtals</b>               |       | <b><u>677.802.938</u></b> | <b><u>670.305.145</u></b> |

## Efnahagsreikningur 31. desember 2015

|                                               | Skýr. | 2015               | 2014               |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Eigið fé og skuldir</b>                    |       |                    |                    |
| <b>Eigið fé</b>                               | 11    |                    |                    |
| Stofnsjóður félagsmanna .....                 |       | 2.383.739          | 2.461.297          |
| Lögbundinn varasjóður .....                   |       | 595.935            | 615.324            |
| Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu ..... |       | 18.663.878         | 18.298.480         |
| Menningarsjóður .....                         |       | 225.491            | 133.254            |
| Óráðstafað eigið fé .....                     |       | 427.637.977        | 432.389.263        |
|                                               |       | <u>449.507.020</u> | <u>453.897.619</u> |
| <b>Skuldir</b>                                |       |                    |                    |
| Langtímaskuldir:                              |       |                    |                    |
| Lán til lengri tíma en árs .....              | 12    | 36.586.507         | 40.651.676         |
| Skammtímaskuldir:                             |       |                    |                    |
| Viðskiptaskuldir .....                        | 13    | 159.332.545        | 151.879.307        |
| Aðrar skammtímaskuldir .....                  |       | 28.311.698         | 19.811.376         |
| Næsta árs afborganir langtímalána .....       | 12    | 4.065.168          | 4.065.167          |
|                                               |       | <u>191.709.411</u> | <u>175.755.850</u> |
| <b>Skuldir samtals</b>                        |       | 228.295.918        | 216.407.526        |
| <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>            |       | <u>677.802.938</u> | <u>670.305.145</u> |
| Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar        | 14    |                    |                    |
| Aðrar upplýsingar                             | 16    |                    |                    |



## Sjóðstreymi ársins 2015

|                                                            | Skýr. | 2015                     | 2014                     |
|------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                                  |       |                          |                          |
| Veltufé frá rekstri:                                       |       |                          |                          |
| (Tap) hagnaður ársins .....                                |       | (4.405.278)              | 33.965.060               |
| Rekstraraliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:          |       |                          |                          |
| Afskriftir .....                                           | 4     | 9.879.494                | 7.336.657                |
| Aðrir liðir .....                                          |       | 14.145.946               | (15.516.678)             |
|                                                            |       | <u>19.620.162</u>        | <u>25.785.039</u>        |
| (Hækkun) lækkun rekstartengdra eigna:                      |       |                          |                          |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....             |       | (9.572.530)              | 6.782.150                |
| Birgðir .....                                              |       | (13.260.965)             | (12.264.653)             |
| Hækkun rekstartengdra skulda:                              |       |                          |                          |
| Skammtímaskuldir .....                                     |       | 15.953.560               | 6.008.637                |
|                                                            |       | <u>(6.879.935)</u>       | <u>526.134</u>           |
| <b>Handbært fé frá rekstri</b>                             |       | <b>12.740.227</b>        | <b>26.311.173</b>        |
| <b>Fjárfestingahreyfingar</b>                              |       |                          |                          |
| Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna .....                 | 4     | (31.416.367)             | (88.479.446)             |
| Söluverð eignarhluta í félögum .....                       |       | 0                        | 17.848.044               |
| Arður frá hlutdeildarfélagi .....                          |       | 0                        | 4.000.000                |
| Afborganir langtímakrafna .....                            |       | 6.301.568                | 6.874.929                |
|                                                            |       | <u>(25.114.799)</u>      | <u>(59.756.473)</u>      |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                              |       |                          |                          |
| Greiddar afborganir langtímaskulda .....                   |       | (4.065.168)              | (8.378.192)              |
| Aðrar breytingar .....                                     |       | 14.679                   | (153.019)                |
|                                                            |       | <u>(4.050.489)</u>       | <u>(8.531.211)</u>       |
| <b>(Lækkun) á handbæru fé</b>                              |       | <b>(16.425.061)</b>      | <b>(41.976.511)</b>      |
| Handbært fé í ársbyrjun .....                              |       | 86.626.176               | 128.602.687              |
| <b>Handbært fé í árslok</b>                                |       | <b><u>70.201.115</u></b> | <b><u>86.626.176</u></b> |
| <b>Aðrar upplýsingar:</b>                                  |       |                          |                          |
| Innborgaðar vaxtatekjur .....                              |       | 7.688.714                | 7.410.475                |
| Greiddir vextir .....                                      |       | (9.558.687)              | (8.043.453)              |
| <b>Fjárfestingahreyfingar sem ekki hreyfa handbært fé:</b> |       |                          |                          |
| Kaupverð eignarhluta í félögum .....                       |       | 0                        | (1.000.000)              |
| Krafa á tengdan aðila .....                                |       | 0                        | 1.000.000                |

## Skýringar

### 1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

Kaupfélag Vestur-Húnavetninga er samvinnufélag með heimilisfesti á Íslandi. Skráð aðsetur félagsins er að Strandgötu 1, 530 Hvammstanga.

#### 1.1 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.

Við gerð reikningsskilanna samkvæmt settum reikningsskilareglum þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

#### 1.2 Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

#### 1.3 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 færst yfir til kaupanda.

#### 1.4 Aðrar tekjur

Umboðslaun eru tekjufærð á grundvelli fyrirliggjandi samninga. Söluhagnaður af varanlegum rekstrarfjármunum og eignarhlutum í félögum er reiknaður sem mismunur á söluverði og bókfærðu verði á viðskiptadegi.

#### 1.5 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.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í ISK 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.

#### 1.6 Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í lok ársins. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2016. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

## Skýringar

### 1.7 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

Afskriftir eru reiknaðar samkvæmt beinlínuaðferð til að gjaldfæra mismun á kostnaðar-/endurmetnu verði og hrakvirði á áætluðum endingartíma eignanna sem hér segir:

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Fasteignir .....            | 25-50 ár |
| Áhöld og innréttingar ..... | 6-10 ár  |
| Bifreiðar .....             | 6-10 ár  |

Hagnaður og tap af sölu eigna er mismunur á söluverði og bókfærðu verði eigna á sóludegi og er hluti af rekstrarhagnaði. Þegar eignir eru seldar sem endurmetnar hafa verið sérstaklega, eru fjárhæðir á sérstöku endurmati meðal eigin fjár sem tilheyra viðkomandi eignum millifærðar á óráðstafað eigið fé.

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.

### 1.8 Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutar í félögum eru að jafnaði eignfærðir á kostnaðarverði.

Eignarhlutar sem tapast hafa vegna gjaldþrota, nauðasamninga eða eignaleysis viðkomandi félaga eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi.

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 hlutdeildarfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Óinnleystu tapi er einnig eytt út hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi hlutdeildarfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað hlutdeildarfélaginu.

### 1.9 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.

### 1.10 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð (FIFO). Kostnaðarverð fullunninna vara og vara í vinnslu samanstendur af efni, beinum launum, öðrum beinum kostnaði og óbeinum framleiðslukostnaði en ekki vaxtakostnaði. Dagverð er áætlað söluverð að frádregnum kostnaði við að ljúka við framleiðslu varanna og sölukostnaði.



## Skýringar

### 1.11 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.

### 1.12 Arður

Arður er færður í ársreikning þegar aðalfundur/hluthafafundur hefur samþykkt að greiða arðinn út.

### 1.13 Tekjuskattsinneign

Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattalegu tapi tímabilsins og kemur til frádráttar á næstu reikningsárum, færast til eignar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsinneign. Mismunur þessi stafar af því að skattalegt tap samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur heldur en tap fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í ársreikningi en skattauppgjöri.

Reiknuð tekjuskattsinneign, vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar og yfirfærðs ónýtt skattalegs taps, er færð í samræmi við settar reikningsskilareglur og að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni nýtast á móti henni. Frádráttarbær tímabundinn mismunur stafar af því að bókfært verð eigna er lægra en skattalegt verð þeirra en mismunurinn verður frádráttarbær síðar við ákvörðun skattalegrar afkomu.

Reiknuð tekjuskattsinneign er metin með því tekjuskattshlutfalli sem ætla má að verði í gildi þegar til nýtingar á henni kemur.

## 2. Fjárhagsleg áhættustjórnun

### 2.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi félagsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. útlánaáhættu vegna krafna, áhrif breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytingar. Áhættustjórnun félagsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

## Skýringar

### 3. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

|                                | Banka-<br>reikningar | Langtíma-<br>kröfur / skuldir | Aðrir liðir | Samtals<br>2015 | Samtals<br>2014 |
|--------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Vaxtatekjur og verðbætur ..... | 764.291              | 1.584.164                     | 5.656.266   | 8.004.721       | 7.740.296       |
| Arður af eignarhlutum .....    | 0                    | 0                             | 526.120     | 526.120         | 1.251.200       |
| Söluhagnaður eignarhluta ..... | 0                    | 0                             | 0           | 0               | 16.848.044      |
| Vaxtagjöld og verðbætur .....  | (3.472.373)          | (2.666.863)                   | (3.416.177) | (9.555.413)     | (7.998.525)     |
| Gengismunur .....              | 0                    | 0                             | (72.968)    | (72.968)        | 5.268           |
|                                | (2.708.082)          | (1.082.699)                   | 2.693.241   | (1.097.540)     | 17.846.283      |

### 4. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig 2014:

|                          | Fasteignir  | Vélar, áhöld<br>og innréttingar | Bírfreiðar | Samtals     |
|--------------------------|-------------|---------------------------------|------------|-------------|
| Bókfært verð 1/1 .....   | 63.769.169  | 19.860.721                      | 1.964.143  | 85.594.033  |
| Viðbætur á árinu .....   | 72.141.428  | 16.338.018                      | 0          | 88.479.446  |
| Afskrifað á árinu .....  | (2.189.866) | (4.869.500)                     | (277.291)  | (7.336.657) |
| Bókfært verð 31/12 ..... | 133.720.731 | 31.329.239                      | 1.686.852  | 166.736.822 |

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig 2015:

|                          | Fasteignir  | Vélar, áhöld<br>og innréttingar | Bírfreiðar | Samtals     |
|--------------------------|-------------|---------------------------------|------------|-------------|
| Bókfært verð 1/1 .....   | 133.720.731 | 31.329.239                      | 1.686.852  | 166.736.822 |
| Viðbætur á árinu .....   | 21.667.072  | 9.749.296                       | 0          | 31.416.368  |
| Afskrifað á árinu .....  | (5.316.816) | (4.285.387)                     | (277.291)  | (9.879.494) |
| Bókfært verð 31/12 ..... | 150.070.987 | 36.793.148                      | 1.409.561  | 188.273.696 |

Fasteignir félagsins sundurliðast þannig:

|                                     | Fasteigna-<br>mat | Brunabóta-<br>mat | Bókfært<br>verð |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Strandgata 1, 530 Hvammstanga ..... | 176.400.000       | 807.940.000       | 150.070.987     |

Vátryggingarverð véla, áhalda, innréttinga og bírfreiða er 114,6 milljónir króna í árslok.



## Skýringar

### 5. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutdeild í hlutdeildarfélögum greinist þannig:

|                                                          | Eignarhlutdeild<br>í lok árs | Nafnverð<br>í lok árs | Bókfært verð<br>í lok árs |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Sláturhús KVH ehf, Norðurbraut 24, 530 Hvammstanga ..... | 50%                          | 52.500.000            | 168.121.610               |

Breyting á hlutdeildarfélagi greinist þannig:

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Staða 1/1 .....          | 180.568.173        |
| Hlutdeild í (tapi) ..... | (12.446.563)       |
| Staða 31/12 .....        | <u>168.121.610</u> |

### 6. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

|                                 | Eignarhlutd.<br>í % | Nafnverð<br>í lok árs | Bókfært verð<br>í lok árs |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Brauð- og kökugerðin hf .....   | 50,0%               | 600.000               | 600.000                   |
| Fasteignafélagið Borg ehf ..... | 2,1%                | 1.356.749             | 1.100.000                 |
| Fóðurblandan hf .....           | 0,4%                | 3.688.770             | 3.688.770                 |
| Húnakorn ehf .....              | 5,7%                | 125.000               | 125.000                   |
| Ístex hf .....                  | 1,2%                | 736.000               | 736.000                   |
| Reykjahöfði ehf .....           | 25,0%               | 1.625.000             | 1.625.000                 |
| Selasetur Íslands ehf .....     | 3,0%                | 100.000               | 100.000                   |
| Selasigling ehf .....           | 3,9%                | 100.000               | 100.000                   |
|                                 |                     | <u>8.331.519</u>      | <u>8.074.770</u>          |

### 7. Skuldabréfaeign

Afborganir af skuldabréfaeign og öðrum langtímakröfum í árslok 2015 greinast þannig á næstu ár:

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| Árið 2016 ..... | 6.490.772         |
| Árið 2017 ..... | 6.490.772         |
| Árið 2018 ..... | 474.133           |
| Árið 2019 ..... | 474.133           |
| Árið 2020 ..... | 474.133           |
| Síðar .....     | <u>1.422.398</u>  |
|                 | <u>15.826.339</u> |

Skuldabréfaeign, samtals 15,8 millj. króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

|                                                          |                   |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| Afborganir ársins 2016, færðar meðal veltufjármuna ..... | 6.490.772         |
| Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....   | <u>9.335.567</u>  |
|                                                          | <u>15.826.339</u> |

## Skýringar

### 8. Tekjuskattsinneign

Breyting tekjuskattsinneignar á árinu greinist þannig:

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| Tekjuskattsinneign 1/1 .....                    | 7.048.792        |
| Tekjuskattur af reglulegri starfsemi .....      | (2.014.771)      |
| Tekjuskattur til greiðslu 2016 vegna 2015 ..... | 0                |
| Tekjuskattsinneign 31/12 .....                  | <u>5.034.021</u> |

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:

|                                    | Staða 1.1.       | Staða 31.12.     |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Varanlegir rekstrarfjármunir ..... | (3.394.830)      | (3.531.486)      |
| Viðskiptakröfur .....              | 4.780.607        | 4.447.896        |
| Gengismunur .....                  | (73.024)         | 9.378            |
| Yfirfæranlegt tap .....            | 5.736.039        | 4.108.233        |
|                                    | <u>7.048.792</u> | <u>5.034.021</u> |

Ekki kemur til álagningar tekjuskatts á árinu 2016 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

|                                                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| Tap ársins 2008, nýtanlegt til ársloka 2018 ..... | 20.541.171        |
|                                                   | <u>20.541.171</u> |

Reiknaður tekjuskattur félagsins af hagnaði fyrir skatta (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn þeirri fjárhæð sem kæmi út ef tekjuskattshlutfall er notað til útreikningsins sem hér greinir:

|                                                                                        | 2015             | 2014             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| (Tap) hagnaður fyrir skatta .....                                                      | (2.390.507)      | 37.709.817       |
| Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skattshlutfall .....                              | (478.101)        | 7.541.963        |
| Skattfrjálsar tekjur (varanl. mism., hlutdeildartekjur og söluhagn. eignarhluta) ..... | 2.489.313        | (3.800.966)      |
| Ófrádráttarbær gjöld .....                                                             | 3.560            | 3.760            |
| Reiknaður tekjuskattur í rekstrarreikningi .....                                       | <u>2.014.771</u> | <u>3.744.757</u> |

### 9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

|                         | 2015              | 2014              |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Kjörbúð .....           | 31.851.634        | 30.865.383        |
| Byggingavörudeild ..... | 22.702.886        | 20.967.578        |
| Pakkhús .....           | 42.500.982        | 31.961.575        |
|                         | <u>97.055.501</u> | <u>83.794.536</u> |

Vátryggingarverð birgða er 117,5 milljónir króna í árslok.

### 10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

|                                   | 2015               | 2014              |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Viðskiptamenn .....               | 128.497.147        | 119.960.246       |
| Niðurfærsla viðskiptakrafna ..... | (22.239.478)       | (23.903.035)      |
|                                   | <u>106.257.670</u> | <u>96.057.211</u> |

## Skýringar

### Viðskiptakröfur (frh)

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur 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 viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi. Breyting niðurfærslureikningsins greinist þannig:

|                                                    | 2015       | 2014       |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| Staða 1/1 .....                                    | 23.903.035 | 23.858.676 |
| Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu .....           | (736.004)  | 0          |
| Framlag í afskriftareikning, hækkun (lækkun) ..... | (927.554)  | 44.360     |
| Staða 31/12 .....                                  | 22.239.478 | 23.903.035 |

### 11. Eigið fé

Breytingar á eiginfjárreikningum greinast þannig:

#### Stofnsjóður félagsmanna:

|                             | 2015      | 2014      |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| Staða 1/1 .....             | 2.461.297 | 2.567.477 |
| Greitt úr stofnsjóði .....  | (147.473) | (163.367) |
| Vextir .....                | 87.425    | 71.484    |
| Fjármagnstekjuskattur ..... | (17.510)  | (14.297)  |
|                             | 2.383.739 | 2.461.297 |

#### Annað eigið fé:

Lögbundinn varasjóður:

|                                       |          |          |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Staða 1/1 .....                       | 615.324  | 641.869  |
| Millifært á óráðstafað eigið fé ..... | (19.390) | (26.545) |
|                                       | 595.935  | 615.324  |

Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu:

|                 |            |            |
|-----------------|------------|------------|
| Staða 1/1 ..... | 18.298.480 | 18.111.380 |
| Verðbætur ..... | 365.398    | 187.100    |
|                 | 18.663.878 | 18.298.480 |

Sjóðurinn var upphaflega 10 milljónir króna og er verðbættur frá þeim tíma sem hann var fullmyndaður. Tilgangur sjóðsins er stuðningur við mjólkurframleiðslu á svæði Kaupfélagsins. Verði Kaupfélagið lagt niður eða sameinað verður sjóðurinn í umsjón mjólkurframleiðenda í Húnaþingi vestra.

Eftirstöðvar lána úr sjóðnum til kvótakaupa í mjólkurframleiðslu voru í árslok engar.

Menningarsjóður:

|                                  |           |           |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Staða 1/1 .....                  | 133.254   | 180.093   |
| Tillög í sjóðinn .....           | 292.237   | 253.161   |
| Veitt fé úr menningarsjóði ..... | (200.000) | (300.000) |
|                                  | 225.491   | 133.254   |

Óráðstafað eigið fé:

|                                                         |             |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Staða 1/1 .....                                         | 432.389.263 | 398.584.758 |
| Verðbætur á sjóð til stuðnings mjólkurframleiðslu ..... | (365.398)   | (187.100)   |
| (Tap) hagnaður ársins .....                             | (4.405.278) | 33.965.060  |
| Millifært af lögbundnum varasjóði .....                 | 19.390      | 26.545      |
|                                                         | 427.637.977 | 432.389.263 |

#### Eigið fé samtals

|             |             |
|-------------|-------------|
| 449.507.020 | 453.897.619 |
|-------------|-------------|



## Skýringar

### 12. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| Í ISK, vextir 6% ..... | 40.651.675        |
|                        | <u>40.651.675</u> |

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2015 greinast þannig á næstu ár:

|                 |                   |
|-----------------|-------------------|
| Árið 2016 ..... | 4.065.168         |
| Árið 2017 ..... | 4.065.168         |
| Árið 2018 ..... | 4.065.168         |
| Árið 2019 ..... | 4.065.168         |
| Árið 2020 ..... | 4.065.168         |
| Síðar .....     | 20.325.835        |
|                 | <u>40.651.675</u> |

Langtímaskuldir samtals 40,7 milljónir króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

|                                                            |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Afborganir ársins 2016, færðar meðal skammtímaskulda ..... | 4.065.168         |
| Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar .....     | 36.586.507        |
|                                                            | <u>40.651.675</u> |

### 13. Viðskiptaskuldir

|                                          | 2015               | 2014               |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Viðskiptaskuldir greinast þannig:        |                    |                    |
| Viðskiptaskuldir, almennar .....         | 90.869.484         | 72.662.900         |
| Skuldir við fyrirtæki og stofnanir ..... | 68.463.061         | 79.216.407         |
|                                          | <u>159.332.545</u> | <u>151.879.307</u> |

### 14. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

#### Veðsetningar

Kaupfélagið hefur gefið út tryggingabréf til handa Landsbankanum hf. vegna skulda sinna að fjárhæð 50 milljónir króna með veði í fasteignum og tækjum.

#### Ábyrgðarskuldbindingar

Kaupfélagið hefur gengist í sjálfskuldarábyrgð til handa Landsbankanum að fjárhæð 8,9 milljónir króna vegna lána Reykjahöfða ehf.



## Skýringar

### 15. Viðskipti við tengda aðila

Heildarviðskipti við hlutdeildarfélagið Sláturhús KVH ehf námu 15,8 milljónum króna.

|                                                    | 2015             | 2014             |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Krafa á tengda aðila sundurliðast þannig í árslok: |                  |                  |
| Krafa á Sláturhús KVH ehf .....                    | 2.344.945        | 2.241.758        |
| Krafa á Reykjahöfða ehf .....                      | 1.116.449        | 1.232.505        |
|                                                    | <u>3.461.394</u> | <u>3.474.263</u> |

Innfalið í skuldabréfaeign í árslok er skuldabréf á Sláturhús KVH ehf ..... 12.033.279 16.988.950

Reykjahöfði ehf er í sameiginlegri eigu Kaupfélagsins (25%), Sláturhúss KVH ehf (25%) og annarra aðila (50%).

### 16. Aðrar upplýsingar

#### Starfsmannamál

|                                                      | 2015               | 2014               |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig: |                    |                    |
| Laun .....                                           | 96.997.360         | 89.103.016         |
| Launatengd gjöld .....                               | 20.532.354         | 19.523.190         |
|                                                      | <u>117.529.714</u> | <u>108.626.206</u> |

Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 19 starfsmenn á árinu. Laun og þóknanir til stjórnenda námu 11,5 millj. kr.

Félagið hefur ekki gert neina samninga við starfsmenn eða stjórnendur um lífeyris- eða eftirlaunagreiðslur.