

Kaupfélag Vestur-Húnvetninga

Ársreikningur 2018

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3 - 4
Áritun skoðunarmanna	5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7 - 8
Sjóðstreymi	9
Skýringar	10 - 18

Kaupfélag Vestur-Húnvetninga svf.
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 812,1 milljónum króna á árinu og hagnaður ársins var 55,6 milljónir króna samanborið við 748,3 milljóna króna veltu og 12,4 milljóna króna tap á árinu 2017. 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 2019 og hann var á árinu 2018.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun á hagnaði ársins.

Eignaraðild

Félagsmenn í árslok voru 394 í 6 félagsdeildum en voru 399 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 2018 með undirritun sinni.

Hvammstanga, 1. apríl 2019

Stjórn

Kaupfélagsstjóri

Gunnar Þórinnsson
Sigrýggur Sigmundsson
Haukannilur
Dafur Benediktsson
Þorsteinn Sigurðsson

Reimar Markinsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Vestur-Húnavetninga fyrir árið 2018. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, 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 2018, efnahag þess 31. desember 2018 og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur og að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda. Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum siðareglna sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfylfum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðareglna.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

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.

Við gerð ársreikningsins ber stjórnendum félagsins að meta hæfi þess til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning félagsins á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa félagið upp eða hætta rekstri þess, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi félagsins. Stjórnendum félagsins ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi þess til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu ársreikningsins.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðenda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á ársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda, framhald

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

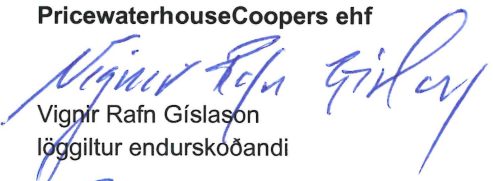
Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasendum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

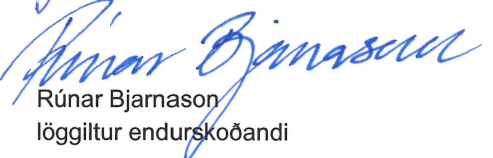
Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

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

Akureyri, 1. apríl 2019

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 2018.

Við leggjum til að ársreikningurinn verði samþykktur.

Hvammstanga, 1. apríl 2019

Forstjóri Kaupfélags Vestur-Húnavetninga
Helgi Björnsson

Rekstrarreikningur ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrartekjur			
Sala verslunardeilda		778.058.582	715.177.086
Sala afurða		3.639.776	3.997.293
Aðrar tekjur		30.418.045	29.109.589
		<u>812.116.403</u>	<u>748.283.968</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		604.260.315	575.472.595
Laun og launatengd gjöld	16	138.707.893	136.982.589
Annar rekstrarkostnaður		45.346.128	44.491.947
Afskriftir	4	11.501.189	11.447.128
		<u>799.815.525</u>	<u>768.394.259</u>
Rekstrarhagnaður (-tap)		12.300.878	(20.110.291)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	3	3.529.499	2.943.182
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagum	5	39.571.367	4.533.631
Hagnaður (tap) fyrir skatta		55.401.744	(12.633.478)
Tekjuskattur	8	190.317	263.825
Hagnaður (tap) ársins		<u>55.592.060</u>	<u>(12.369.653)</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

Eignir	Skýr.	2018	2017
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstarfjármunir:	4		
Fasteignir		140.198.789	144.535.499
Vélar, áhöld og innréttingar		31.332.665	34.389.554
Bifreiðar		577.688	854.979
		<u>172.109.142</u>	<u>179.780.032</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	5	187.266.477	147.695.110
Eignarhlutir í öðrum félögum	6	6.988.715	6.988.715
Skuldabréf	7	18.740.296	2.370.663
Tekjuskattseign	8	4.995.111	4.804.794
		<u>217.990.598</u>	<u>161.859.281</u>
Fastafjármunir samtals		390.099.740	341.639.313
Veltufjármunir			
Birgðir	9	98.034.562	87.095.309
Næsta árs afborgun af skuldabréfum	7	2.783.194	974.069
Viðskiptakröfur	10	130.933.041	141.015.633
Krafa á tengda aðila	15	1.139.506	1.070.225
Aðrar skammtímakröfur		15.642.469	14.224.885
Handbært fé		29.753.397	38.133.703
		<u>278.286.169</u>	<u>282.513.824</u>
Eignir samtals		<u>668.385.909</u>	<u>624.153.137</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	2018	2017
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	11		
Stofnsjóður félagsmanna		2.123.272	2.299.753
Lögbundinn varasjóður		530.818	574.938
Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu		20.015.408	19.383.667
Menningarsjóður		220.900	254.426
Bundinn hlutdeildarreikningur		44.104.998	4.533.631
Óráðstafað eigið fé		400.839.654	385.406.581
		<u>467.835.050</u>	<u>412.452.996</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lán til lengri tíma en árs	12	24.391.006	28.456.172
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir	13	137.820.053	146.408.170
Aðrar skammtímaskuldir		27.351.381	28.926.462
Skuld við tengda aðila	15	6.923.253	3.844.168
Næsta árs afborganir langtímalána	12	4.065.167	4.065.168
		<u>176.159.854</u>	<u>183.243.969</u>
Skuldir samtals		200.550.860	211.700.141
Eigið fé og skuldir samtals		<u>668.385.909</u>	<u>624.153.137</u>
 Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	14		
Aðrar upplýsingar	16		

Sjóðstreymi ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrarhreyfingar			
Veltufé frá rekstri (til rekstrar):			
Hagnaður (tap) ársins		55.592.060	(12.369.653)
Rekstraraliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	11.501.189	11.447.128
Hlutdeild í hagnaði dótturfélaga		(39.571.367)	(4.533.631)
Aðrir liðir		(789.187)	(1.255.521)
		<u>26.732.696</u>	<u>(6.711.677)</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		8.665.008	(23.710.856)
Birgðir		(10.939.253)	10.972.769
(Lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		(10.163.199)	(2.274.949)
		<u>(12.437.444)</u>	<u>(15.013.036)</u>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		14.295.252	(21.724.713)
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	4	(3.830.299)	(6.436.732)
Kaupverð eignarhluta í félögum		0	(1.237.893)
Söluverð eignarhluta í félögum		0	1.237.893
Nýjar langtímakröfur		(20.160.000)	0
Afborganir langtímakrafna		2.580.111	6.483.501
		<u>(21.410.188)</u>	<u>46.769</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddar afborganir langtímaskulda		(4.065.167)	(4.065.168)
Lækkun (hækkun) krafna á tengda aðila		(69.281)	25.461.760
Hækkun skulda við tengda aðila		3.079.085	1.998.161
Aðrar breytingar		(210.008)	29.331
		<u>(1.265.371)</u>	<u>23.424.084</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(8.380.306)	1.746.140
Handbært fé í ársbyrjun		38.133.703	36.387.563
Handbært fé í árslok		<u>29.753.397</u>	<u>38.133.703</u>
Aðrar upplýsingar:			
Innborgaðar vaxtatekjur		11.507.926	9.915.301
Greiddir vextir		(8.122.762)	(8.093.957)

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 Innlaun 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 fyrirbyggjandi 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 2019. 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 söludegi 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 hlutdeildarféлага 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 söliverð 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 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.

1.12 Arður

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

1.13 Tekjuskattseign

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 áhættupættir

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 áhættupáttum.

Skýringar

3. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Banka- reikningar	Langtíma- kröfur / skuldir	Aðrir liðir	Samtals 2018	Samtals 2017
Vaxtatekjur og verðbætur	224.913	1.187.167	10.083.812	11.495.892	9.875.723
Arður af eignarhlutum	0	0	147.200	147.200	147.200
Söluhagnaður eignarhluta	0	0	0	0	967.878
Vaxtagjöld og verðbætur	(3.130.726)	(1.729.918)	(3.252.949)	(8.113.593)	(8.047.619)
	(2.905.813)	(542.751)	6.978.063	3.529.499	2.943.182

4. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig 2017:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Bókfært verð 1/1	144.128.781	39.529.377	1.132.270	184.790.428
Viðbætur á árinu	6.436.732	0	0	6.436.732
Afskrifað á árinu	(6.030.014)	(5.139.823)	(277.291)	(11.447.128)
Bókfært verð 31/12	144.535.499	34.389.554	854.979	179.780.032

Bókfært verð í árslok 2017 greinist þannig:

Kostnaðarverð	257.891.319	134.322.986	2.310.757	394.525.062
Afskrifað samtals	(113.355.820)	(99.933.432)	(1.455.778)	(214.745.030)
Bókfært verð í árslok	144.535.499	34.389.554	854.979	179.780.032

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig 2018:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Bókfært verð 1/1	144.535.499	34.389.554	854.979	179.780.032
Viðbætur á árinu	1.755.204	2.075.095	0	3.830.299
Afskrifað á árinu	(6.091.914)	(5.131.984)	(277.291)	(11.501.189)
Bókfært verð 31/12	140.198.789	31.332.665	577.688	172.109.142

Bókfært verð í árslok 2018 greinist þannig:

Kostnaðarverð	259.646.523	136.398.081	2.310.757	398.355.361
Afskrifað samtals	(119.447.734)	(105.065.416)	(1.733.069)	(226.246.219)
Bókfært verð í árslok	140.198.789	31.332.665	577.688	172.109.142

Fasteignir félagsins sundurliðast þannig:

	Fasteigna- mat	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Strandgata 1, 530 Hvammstanga	201.850.000	961.850.000	140.198.789

Vátryggingarverð véla, áhalda, innréttinga og bifreiða er 119,8 milljónir króna í árslok.

Skýringar

5. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Reykjahöfði ehf. Strandgötu 1, Hvammstanga 25%	Sláturhús KVH ehf. Norðurbraut 24, Hvammstanga 50%	Samtals
Staða 1/1	1.625.000	146.070.110	147.695.110
Hlutdeild í (tapi) hagnaði	(575.517)	40.146.884	39.571.367
Staða 31/12	1.049.483	186.216.994	187.266.477

6. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutd. í %	Nafnverð í lok árs	Bókfært verð í lok árs
Ámundakinn ehf	0,5%	923.631	1.638.945
Brauð- og kökugerðin hf	50,0%	600.000	600.000
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
Selasetur Íslands ehf	3,0%	100.000	100.000
Selasigling ehf	3,9%	100.000	100.000
		6.273.401	6.988.715

7. Skuldabréfaeign

Afborganir af skuldabréfaeign og öðrum langtímakröfum í árslok 2018 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2019	2.783.194
Árið 2020	2.783.194
Árið 2021	2.783.194
Árið 2022	2.783.194
Árið 2023	2.783.194
Síðar	7.607.518
	21.523.490

Skuldabréfaeign, samtals 21,5 millj. króna kemur þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2019, færðar meðal veltufjármuna	2.783.194
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	18.740.296
	21.523.490

Skýringar

8. Tekjuskattsinneign

Breyting tekjuskattsinneignar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsinneign 1/1	4.804.794
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	190.317
Tekjuskattur til greiðslu 2019 vegna 2018	0
Tekjuskattsinneign 31/12	<u>4.995.111</u>

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:

	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(3.189.164)	(2.745.711)
Viðskiptakröfur	4.988.846	5.403.710
Yfirfæranlegt tap	3.005.112	2.337.111
	<u>4.804.794</u>	<u>4.995.111</u>

Ekki kemur til álagningar tekjuskatts á árinu 2019 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2017, nýtanlegt til ársloka 2027	11.685.553
	<u>11.685.553</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:

	2018	2017
Hagnaður (tap) fyrir skatta	55.401.744	(12.633.478)
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skattshlutfall	11.080.349	(2.526.696)
Skattfrjálsar tekjur (varanl. mism., hlutdeildartekjur og söluhagn. eignarhluta)	(7.914.273)	(1.100.302)
Ófrádráttarbær gjöld	3.420	3.360
Áhrif varúðarniðurfærslu vegna óvissu um nýtingu taps frá 2008	0	3.359.812
Bakfærð áhrif varúðarniðurfærslu vegna óvissu um nýtingu taps	(3.359.812)	0
Reiknaður tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>(190.317)</u>	<u>(263.825)</u>

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	2018	2017
Kjörbúð	35.221.642	32.306.132
Byggingavörudeild	20.284.896	20.710.477
Pakkhús	42.528.023	34.078.700
	<u>98.034.562</u>	<u>87.095.309</u>

Vátryggingarverð birgða er 116,2 milljónir króna í árslok.

10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

	2018	2017
Viðskiptamenn	157.951.593	165.959.863
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(27.018.552)	(24.944.230)
	<u>130.933.041</u>	<u>141.015.633</u>

Skýringar

10. 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:

	2018	2017
Staða 1/1	24.944.230	23.515.292
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(689.078)	0
Framlag í afskriftareikning, hækkun	2.763.400	1.428.938
Staða 31/12	27.018.552	24.944.230

11. Eigið fé

Breytingar á eiginfjárreikningum greinast þannig:

Stofnsjóður félagsmanna:	2018	2017
Staða 1/1	2.299.753	2.242.556
Greitt úr stofnsjóði	(263.452)	(4.312)
Vextir	111.874	76.915
Fjármagnstekjuskattur	(24.903)	(15.406)
	2.123.272	2.299.753
Annað eigið fé:		
Lögbundinn varasjóður:		
Staða 1/1	574.938	560.639
Millifært af (á) óráðstafað eigið fé	(44.120)	14.299
	530.818	574.938
Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu:		
Staða 1/1	19.383.667	19.053.489
Verðbætur	631.741	330.178
	20.015.408	19.383.667

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 19,2 milljónir króna.

Menningarsjóður:		
Staða 1/1	254.426	282.292
Tillög í sjóðinn	216.474	222.134
Veitt fé úr menningarsjóði	(250.000)	(250.000)
	220.900	254.426
Bundinn hlutdeildarreikningur:		
Staða 1/1	4.533.631	0
Hlutdeild í hagnaði	39.571.367	4.533.631
	44.104.998	4.533.631

Bundinn hlutdeildarreikningur er færður í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga. Á reikninginn er færður mismunur á hlutdeild sem færð hefur verið í rekstrareikning vegna hlutdeildarfélaga og móttækis arðs frá hlutdeildarfélögum. Reikningurinn er leystur upp ef hlutdeildin er seld eða afskrifuð.

Skýringar

11. Eigið fé (frh)

	2018	2017
Óráðstafað eigið fé:		
Staða 1/1	389.940.212	402.654.343
Leiðrétt staða vegna bundins hlutdeildarreiknings	(4.533.631)	0
Leiðrétt staða 1/1	385.406.581	402.654.343
Verðbætur á sjóð til stuðnings mjólkurframleiðslu	(631.741)	(330.178)
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning	(39.571.367)	(4.533.631)
Hagnaður (tap) ársins	55.592.060	(12.369.653)
Millifært (á) af lögbundnum varasjóði	44.120	(14.299)
	<u>400.839.654</u>	<u>385.406.581</u>
Eigið fé samtals	<u>467.835.050</u>	<u>412.452.996</u>

12. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

Í ISK, vextir 5,8%	28.456.173
	<u>28.456.173</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2018 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2019	4.065.167
Árið 2020	4.065.167
Árið 2021	4.065.167
Árið 2022	4.065.167
Árið 2023	4.065.167
Síðar	8.130.338
	<u>28.456.173</u>

Langtímaskuldir samtals 28,5 milljónir króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2019, færðar meðal skammtímaskulda	4.065.167
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	24.391.006
	<u>28.456.173</u>

13. Viðskiptaskuldir

	2018	2017
Viðskiptaskuldir greinast þannig:		
Viðskiptaskuldir, almennar	85.169.607	79.311.878
Skuldir við fyrirtæki og stofnanir	52.650.446	67.096.292
	<u>137.820.053</u>	<u>146.408.170</u>

Skýringar

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. Uppreiknuð staða tryggingabréfsins 31.12.2018 var 94,4 milljónir króna.

Ábyrgðarskuldbindingar

Kaupfélagið hefur gengist í sjálfskuldarábyrgð til handa Landsbankanum allt að fjárhæð 17,0 milljónir króna vegna lána Reykjahöfða ehf. Uppreiknuð staða lánanna 31.12.2018 var 6,5 milljónir króna.

15. Viðskipti við tengda aðila

Heildarviðskipti við hlutdeildarfélagið Sláturhús KVH ehf námu 13,4 milljónum króna.

	2018	2017
Krafa á tengda aðila sundurliðast þannig í árslok:		
Skuld við Sláturhús KVH ehf	(6.923.253)	(3.844.168)
Krafa á Reykjahöfða ehf	1.139.506	1.070.225
	<u>(5.783.747)</u>	<u>(2.773.943)</u>

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

16. Aðrar upplýsingar

Starfsmannamál

	2018	2017
Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:		
Laun	111.819.976	112.374.015
Launatengd gjöld	26.887.917	24.608.574
	<u>138.707.893</u>	<u>136.982.589</u>

Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 19 starfsmenn á árinu. Laun og þóknanir til stjórnenda námu 13,5 millj. kr.

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