

Kaupfélag Vestur-Húnavetninga

Ársreikningur 2019

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 863,9 milljónum króna á árinu og hagnaður ársins var 50,2 milljónir króna samanborið við 812,1 milljóna króna veltu og 55,6 milljóna króna hagnað á árinu 2018. 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 2020 og hann var á árinu 2019.

Atburðir eftir lok reikningsárs

Stjórnendur félagsins hafa yfirfarið áhrif COVID-19 heimsfaraldursins. Þrátt fyrir áhættu tengda honum í rekstrarumhverfi fyrirtækja á Íslandi og erlendis er það mat félagsins að faraldurinn muni ekki hafa áhrif á rekstrarhæfi eða mat eigna og skulda.

Ráðstöfun hagnaðar

Stjórnin vísar til ársreikningsins varðandi ráðstöfun á hagnaði ársins.

Eignaraðild

Félagsmenn í árslok voru 383 í 6 félagsdeildum en voru 394 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 2019 með undirritun sinni.

Hvammstanga, 19. júní 2020


Ársæll Danielsson
Meðstjórnandi


Gunnar Þórarinnsson
Stjórnarformaður


Rafn Benediktsson
Meðstjórnandi


Sigtryggur Sigurvaldason
Meðstjórnandi


Þorsteinn H. Sigurjónsson
Meðstjórnandi


Reimar Marteinnsson
Kaupfélagsstjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og félagsmanna Kaupfélags Vestur-Húnavetninga

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kaupfélags Vestur-Húnavetninga fyrir árið 2019. 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 2019, efnahag þess 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, 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 uppfyllum 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 efasemdum 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, 19. júní 2020

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 áliti gefur hann glögga mynd af rekstri félagsins og fjárhagslegri stöðu í lok ársins 2019.

Við leggjum til að ársreikningurinn verði samþykktur.

Hvammstanga,

19. júní 2020

Gottmundur Haukur Guðnason
Ragnheiður Gunnlaugsson

Rekstrarreikningur ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrartekjur			
Sala verslunardeilda		832.248.865	778.058.582
Sala afurða		4.206.166	3.639.776
Aðrar tekjur		27.448.276	30.418.045
		<u>863.903.307</u>	<u>812.116.403</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		661.041.944	604.260.315
Laun og launatengd gjöld	16	148.902.114	138.707.893
Annar rekstrarkostnaður		37.536.529	45.346.128
Afskriftir	4	11.186.078	11.501.189
		<u>858.666.665</u>	<u>799.815.525</u>
Rekstrarhagnaður		5.236.642	12.300.878
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur og verðbætur	3	10.483.223	11.495.892
Vaxtagjöld og verðbætur		(7.454.722)	(8.113.593)
Arður af eignarhlutum		147.200	147.200
		<u>3.175.701</u>	<u>3.529.499</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagum	5	43.493.078	39.571.367
Hagnaður fyrir skatta		51.905.421	55.401.744
Tekjuskattur	8	(1.656.529)	190.317
Hagnaður ársins		<u>50.248.893</u>	<u>55.592.060</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

Eignir	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
Fastafjármunir			
Efnislegar eignir:	4		
Fasteignir		145.695.875	140.198.789
Vélar, áhöld og innréttingar		30.034.176	31.332.665
Bifreiðar		300.397	577.688
		<u>176.030.448</u>	<u>172.109.142</u>
 Fjáreignir:			
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	5	225.759.555	187.266.477
Eignarhlutir í öðrum félögum	6	11.988.715	6.988.715
Skuldabréfaeign	7	16.345.321	18.740.296
Tekjuskattseign	8	3.338.582	4.995.111
		<u>257.432.173</u>	<u>217.990.598</u>
 Fastafjármunir samtals		433.462.621	390.099.740
 Veltufjármunir			
Birgðir	9	115.863.626	98.034.562
Næsta árs afborgun af skuldabréfum	7	2.844.869	2.783.194
Viðskiptakröfur	10	133.735.038	130.422.745
Krafa á tengda aðila	15	2.124.859	1.649.802
Aðrar skammtímakröfur		18.442.508	15.642.469
Handbært fé		21.431.306	29.753.397
		<u>294.442.206</u>	<u>278.286.169</u>
 Eignir samtals		<u>727.904.828</u>	<u>668.385.909</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	11		
Stofnsjóður félagsmanna		2.046.403	2.123.272
Lögbundinn varasjóður		511.601	530.818
Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu		20.548.096	20.015.408
Menningarsjóður		193.002	220.900
Bundinn hlutdeildarreikningur		87.598.076	44.104.998
Óráðstafað eigið fé		<u>407.081.998</u>	<u>400.839.654</u>
		517.979.175	467.835.050
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lán til lengri tíma en árs	12	20.325.837	24.391.006
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir	13	127.031.440	109.916.561
Aðrar skammtímaskuldir		30.417.112	27.351.381
Skuld við tengda aðila	15	28.086.095	34.826.745
Næsta árs afborganir langtímalána	12	<u>4.065.168</u>	<u>4.065.167</u>
		189.599.815	176.159.854
Skuldir samtals		209.925.652	200.550.860
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>727.904.828</u></u>	<u><u>668.385.909</u></u>
 Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	14		
Aðrar upplýsingar	16		

Sjóðstreymi ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrarhreyfingar			
Veltufé frá rekstri:			
Hagnaður ársins		50.248.893	55.592.060
Rekstraraliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	11.186.078	11.501.189
Hlutdeild í hagnaði dótturfélaga	5	(43.493.078)	(39.571.367)
Aðrir liðir		1.654.491	(789.187)
		<u>19.596.383</u>	<u>26.732.696</u>
(Hækkun) lækkun rekstrartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(6.112.332)	8.665.008
Birgðir		(17.829.064)	(10.939.253)
Hækkun (lækkun) rekstrartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir		20.180.611	(10.163.199)
		<u>(3.760.785)</u>	<u>(12.437.444)</u>
Handbært fé frá rekstri		15.835.598	14.295.252
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	4	(15.107.384)	(3.830.299)
Kaupverð eignarhluta í félögum		(5.000.000)	0
Arður frá hlutdeildarfélagi	5	5.000.000	0
Nýjar langtímakröfur		0	(20.160.000)
Afborganir langtímakrafna		2.335.338	2.580.111
		<u>(12.772.046)</u>	<u>(21.410.188)</u>
Fjármögnunarahreyfingar			
Greiddar afborganir langtímaskulda		(4.065.168)	(4.065.167)
(Hækkun) krafna á tengda aðila	15	(475.057)	(69.281)
(Lækkun) hækkun skulda við tengda aðila	15	(6.740.650)	3.079.085
Aðrar breytingar		(104.768)	(210.008)
		<u>(11.385.643)</u>	<u>(1.265.371)</u>
(Lækkun) á handbæru fé		(8.322.091)	(8.380.306)
Handbært fé í ársbyrjun		29.753.397	38.133.703
Handbært fé í árslok		<u><u>21.431.306</u></u>	<u><u>29.753.397</u></u>
Aðrar upplýsingar:			
Innborgaðar vaxtatekjur		10.493.041	11.507.926
Greiddir vextir		(7.490.089)	(8.122.762)

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

Sammanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs varðandi viðskiptakröfur, viðskiptaskuldir og viðskiptum við tengda aðila.

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 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 2020. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

Skýringar

1.7 Efnislegar eignir

Eignir eru skráðar meðal efnislegra eigna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Um er að ræða varanlega rekstrarfármuni sem eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

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 rekstrareikningi.

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. Önnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarfélaga er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Önnleystu 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, skammtimaverðbréfum til skemmri tíma en 3ja mánaða að fráðregnum 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 tekjuskattseign, 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 tekjuskattseign er metin með því tekjuskattshlutfalli sem ætla má að verði í gildi þegar til nýtingar á henni kemur.

1.14 Skuldabréfaeign

Skuldabréfaeign, sem ætlað er að eiga fram að gjalddaga, er færð á kostnaðarverði sem samanstandur af kaupverði og beinum kostnaði við öflun þeirra.

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- reikningar	Langtíma- kröfur / skuldir	Aðrir liðir	Samtals 2019	Samtals 2018
Vaxtatekjur og verðbætur ...	214.725	1.014.217	9.254.281	10.483.223	11.495.892
Vaxtagjöld og verðbætur	(2.771.331)	(1.497.010)	(3.186.381)	(7.454.722)	(8.113.593)
Arður af eignarhlutum	0	0	147.200	147.200	147.200
	<u>(2.556.606)</u>	<u>(482.793)</u>	<u>6.215.100</u>	<u>3.175.701</u>	<u>3.529.499</u>

4. Efnislegar eignir

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	<u>(6.091.914)</u>	<u>(5.131.984)</u>	<u>(277.291)</u>	<u>(11.501.189)</u>
Bókfært verð 31/12	<u>140.198.789</u>	<u>31.332.665</u>	<u>577.688</u>	<u>172.109.142</u>
Bókfært verð í árslok 2018 greinist þannig:				
Kostnaðarverð	259.646.523	136.398.081	2.310.757	398.355.361
Afskrifað samtals	<u>(119.447.734)</u>	<u>(105.065.416)</u>	<u>(1.733.069)</u>	<u>(226.246.219)</u>
Bókfært verð í árslok	<u>140.198.789</u>	<u>31.332.665</u>	<u>577.688</u>	<u>172.109.142</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig 2019:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Bókfært verð 1/1	140.198.789	31.332.665	577.688	172.109.142
Viðbætur á árinu	11.638.816	3.468.568	0	15.107.384
Afskrifað á árinu	<u>(6.141.730)</u>	<u>(4.767.057)</u>	<u>(277.291)</u>	<u>(11.186.078)</u>
Bókfært verð 31/12	<u>145.695.875</u>	<u>30.034.176</u>	<u>300.397</u>	<u>176.030.448</u>
Bókfært verð í árslok 2019 greinist þannig:				
Kostnaðarverð	271.285.339	139.866.649	2.310.757	413.462.745
Afskrifað samtals	<u>(125.589.464)</u>	<u>(109.832.473)</u>	<u>(2.010.360)</u>	<u>(237.432.297)</u>
Bókfært verð í árslok	<u>145.695.875</u>	<u>30.034.176</u>	<u>300.397</u>	<u>176.030.448</u>

Fasteignir félagsins sundurliðast þannig:

	Fasteigna- mat	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Strandgata 1, 530 Hvammstanga	210.300.000	1.011.960.000	145.695.875

Vátryggingarverð véla, áhalda, innréttinga og bifreiða er 123,2 milljónir króna í árslok.

Skýringar

5. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Reykjahöfði ehf. Sláturh. KVH ehf. Strandgötu 1, Norðurbraut 24, Hvammstanga Hvammstanga		
	25%	50%	Samtals
Staða 1/1	1.049.483	186.216.994	187.266.477
Hlutdeild í arði	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Hlutdeild í hagnaði	1.834.142	41.658.936	43.493.078
Staða 31/12	<u>2.883.625</u>	<u>222.875.930</u>	<u>225.759.555</u>

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
Gauksmýri ehf	5,4%	1.250.000	5.000.000
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
		<u>7.523.401</u>	<u>11.988.715</u>

7. Skuldabréfaeign

Afborganir af skuldabréfaeign og öðrum langtímakröfum í árslok 2019 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2020	2.844.869
Árið 2021	2.844.869
Árið 2022	2.844.869
Árið 2023	2.844.869
Árið 2024	2.370.737
Síðar	<u>5.439.977</u>
	<u>19.190.190</u>

Skuldabréfaeign, samtals 19,2 millj. króna kemur þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2020, færðar meðal veltufjármuna	2.844.869
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>16.345.321</u>
	<u>19.190.190</u>

Skýringar

8. Tekjuskattseign

Breyting tekjuskattseignar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattseign 1/1	4.995.111
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi	(1.656.529)
Tekjuskattur til greiðslu 2020 vegna 2019	0
Tekjuskattseign 31/12	<u>3.338.582</u>

Tekjuskattseign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:

	Staða 1.1.	Staða 31.12.
Varanlegir rekstrarfjármunir	(2.745.711)	(2.434.590)
Viðskiptakröfur	5.403.710	5.360.756
Yfirfæranlegt tap	<u>2.337.111</u>	<u>412.416</u>
	<u>4.995.111</u>	<u>3.338.582</u>

Ekki kemur til álagningar tekjuskatts á árinu 2020 vegna ójafnaðra rekstrartapa frá fyrri árum sem greinast þannig:

Tap ársins 2017, nýtanlegt til ársloka 2027	2.062.079
	<u>2.062.079</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:

	2019	2018
Hagnaður fyrir skatta	<u>51.905.421</u>	<u>55.401.744</u>
Reiknaður tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall	10.381.084	11.080.349
Skattfrjálsar tekjur (varanl. mism., hlutdeildartekjur og söluhagn. eignarhluta)	(8.728.056)	(7.914.273)
Ófrádráttarbær gjöld	3.500	3.420
Bakfærð áhrif varúðarniðurfærslu vegna óvissu um nýtingu taps	0	(3.359.812)
Reiknaður tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>1.656.529</u>	<u>(190.317)</u>

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Kjörbúð	39.793.382	35.221.642
Byggingavörudeild	21.361.080	20.284.896
Pakkhús	<u>54.709.163</u>	<u>42.528.023</u>
	<u>115.863.626</u>	<u>98.034.562</u>

Vátryggingarverð birgða er 119,7 milljónir króna í árslok.

10. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	31.12.2019	31.12.2018
Viðskiptamenn	160.538.816	157.441.297
Niðurfærsla viðskiptakrafna	<u>(26.803.778)</u>	<u>(27.018.552)</u>
	<u>133.735.038</u>	<u>130.422.745</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:

	31.12.2019	31.12.2018
Staða 1/1	27.018.552	24.944.230
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0	(689.078)
Framlag í afskriftareikning, hækkun	(214.774)	2.763.400
Staða 31/12	<u>26.803.778</u>	<u>27.018.552</u>

11. Eigið fé

Breytingar á eiginfjárreikningum greinast þannig:

Stofnsjóður félagsmanna:	2019	2018
Staða 1/1	2.123.272	2.299.753
Greitt úr stofnsjóði	(134.538)	(263.452)
Vextir	73.935	111.874
Fjármagnstekjuskattur	(16.266)	(24.903)
	<u>2.046.403</u>	<u>2.123.272</u>

Annað eigið fé:

Lögbundinn varasjóður:

Staða 1/1	530.818	574.938
Millifært (á) óráðstafað eigið fé	(19.217)	(44.120)
	<u>511.601</u>	<u>530.818</u>

Sjóður til stuðnings mjólkurframleiðslu:

Staða 1/1	20.015.408	19.383.667
Verðbætur	532.688	631.741
	<u>20.548.096</u>	<u>20.015.408</u>

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 17,3 milljónir króna.

Menningarsjóður:

Staða 1/1	220.900	254.426
Tillög í sjóðinn	222.102	216.474
Veitt fé úr menningarsjóði	(250.000)	(250.000)
	<u>193.002</u>	<u>220.900</u>

Bundinn hlutdeildarreikningur:

Staða 1/1	44.104.998	4.533.631
Hlutdeild í hagnaði	43.493.079	39.571.367
	<u>87.598.076</u>	<u>44.104.998</u>

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 móttekins arðs frá hlutdeildarfélögum. Reikningurinn er leystur upp ef hlutdeildin er seld eða afskrifuð.

Skýringar

11. Eigið fé (frh.)

	2019	2018
Óráðstafað eigið fé:		
Staða 1/1	400.839.654	389.940.212
Leiðrétt staða vegna bundins hlutdeildarreiknings	0	(4.533.631)
Leiðrétt staða 1/1	400.839.654	385.406.581
Verðbætur á sjóð til stuðnings mjólkurframleiðslu	(532.688)	(631.741)
Hagnaður ársins	50.248.893	55.592.060
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning	(43.493.079)	(39.571.367)
Millifært af lögbundnum varasjóði	19.217	44.120
	<u>407.081.998</u>	<u>400.839.654</u>
Eigið fé samtals	<u>517.979.175</u>	<u>467.835.050</u>

12. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

Í ISK, vextir 5,2%	24.391.005
	<u>24.391.005</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok 2019 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2020	4.065.168
Árið 2021	4.065.168
Árið 2022	4.065.168
Árið 2023	4.065.168
Árið 2024	4.065.168
Síðar	4.065.165
	<u>24.391.005</u>

Langtímaskuldir samtals 24,4 milljónir króna koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2020, færðar meðal skammtímaskulda	4.065.168
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	20.325.837
	<u>24.391.005</u>

13. Viðskiptaskuldir

	31.12.2019	31.12.2018
Viðskiptaskuldir greinast þannig:		
Viðskiptaskuldir, almennar	57.764.551	57.266.115
Skuldir við fyrirtæki og stofnanir	69.266.889	52.650.446
	<u>127.031.440</u>	<u>109.916.561</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 31.12.2019 var 97,1 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 31.12.2019 var 4,8 milljónir króna.

15. Viðskipti við tengda aðila

Tengdir aðilar félagsins eru hlutdeildarfélag, stjórn félagsins, framkvæmdastjóri og nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Árið 2019	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskiptakröfur	Viðskiptaskuldir
Sláturhús KVH ehf. (hlutdeildarfélag)	12.749.734	9.580.415	397.023	0
Reykarhöfði ehf. (hlutdeildarfélag)	282.778	0	1.168.990	0
Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri	21.994.071	0	558.846	28.086.095
	<u>35.026.583</u>	<u>9.580.415</u>	<u>2.124.859</u>	<u>28.086.095</u>
Árið 2018	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskiptakröfur	Viðskiptaskuldir
Sláturhús KVH (hlutdeildarfélag)	5.196.151	8.225.022	0	6.923.253
Reykarhöfði ehf. (hlutdeildarfélag)	0	0	1.139.506	0
Stjórnarmenn og framkvæmdastjóri	20.025.341	0	510.296	27.903.492
	<u>25.221.492</u>	<u>8.225.022</u>	<u>1.649.802</u>	<u>34.826.745</u>

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

16. Aðrar upplýsingar

Starfsmannamál

	2019	2018
Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:		
Laun	120.173.459	111.819.976
Launatengd gjöld	<u>28.728.655</u>	<u>26.887.917</u>
	<u>148.902.114</u>	<u>138.707.893</u>

Hjá félaginu störfuðu að meðaltali 19 starfsmenn á árinu. Laun og þóknarir til stjórnenda námu 14,0 millj. kr.

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