

Sláturfélag Suðurlands svf.

Árshlutareikningur samstæðu

Janúar - júní 2009

Sláturfélag Suðurlands svf.
Fosshálsi 1
110 Reykjavík
kt. 600269-2089

Sláturfélag Suðurlands svf.

Árshlutareikningur samstæðu

Janúar - júní 2009

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit yfir eiginfjárreikninga	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-16

Könnunaráritun óháðs endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda Sláturfélags Suðurlands svf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2009, efnahag 30. júní 2009 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending

Við viljum vekja athygli á skýringu nr. 22 í árshlutareikningnum þar sem fjallað er um rekstrarhæfi samstæðunnar.

Kópavogur, 28. ágúst 2009

Deloitte hf.

Benóní Torfi Eggertsson,
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess, Reykjagarðs hf. sem Sláturfélag Suðurlands svf. á að fullu. Fjárhæðir í árshlutareikningnum eru í þús.kr.

Samkvæmt rekstrarreikningi nemur tap samstæðunnar á tímabilinu janúar - júní 2009 46 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar í júnílok 2009 6.176 millj.kr., bókfært eigið fé í júnílok er 957 millj.kr. og eiginfjárlutfall samstæðunnar er 15,5%.

Að álit stjórnar og forstjóra Sláturfélags Suðurlands svf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu samstæðunnar í júnílok 2009, rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á tímabilinu janúar - júní 2009. Einnig að árshlutareikningurinn geymi yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan stendur frammi fyrir.

Stjórn og forstjóri Sláturfélags Suðurlands svf. hafa í dag rætt árshlutareikning samstæðu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. ágúst 2009

Stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,
formaður

Sigurlaug Jónsdóttir,
varaformaður

Aðalsteinn Guðmundsson

Guðmundur Davíðsson

Kristinn Jónsson

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur janúar - júní 2009

	Skýr.	2009 jan.-júní	2008 jan.-júní	2008 jan.-des.
Rekstrartekjur	3	3.684.410	3.248.205	6.605.264
Aðrar tekjur		23.260	22.428	77.706
Vöru- og umbúðanotkun		(2.176.135)	(1.760.111)	(3.448.296)
Laun og tengd gjöld	4	(713.805)	(722.117)	(1.593.112)
Annar rekstrarkostnaður		(543.003)	(500.800)	(1.142.088)
Afskriftir	9	(153.366)	(122.309)	(374.332)
Rekstrarhagnaður		121.361	165.296	125.142
Fjármunatekjur	5	55.815	41.372	93.395
Fjármagnsgjöld	6	(243.587)	(673.394)	(1.933.973)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi	11	20.632	(7.371)	66
Tap hagnaður fyrir skatta		(45.779)	(474.097)	(1.715.370)
Tekjuskattur	7	0	2.408	160.390
Tap tímabilsins		(45.779)	(471.689)	(1.554.980)
(Tap) hagnaður á hlut				
Tap á hverja krónu útistand. stofnsjóða	8	(0,11)	(1,10)	(3,62)

Efnahagsreikningur 30. júní 2009

Eignir

	Skýr.	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Fastafjármunir				
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	3.712.017	2.780.189	3.804.309
Langtímakostnaður	10	0	120.632	0
Eignarhlutar í félögum	11	108.206	79.374	95.564
Skuldabréfæign	13	20.910	24.412	22.248
		<u>3.841.133</u>	<u>3.004.607</u>	<u>3.922.121</u>
Veltufjármunir				
Vörubirgðir	14	1.136.682	1.124.539	1.496.052
Skuldabréfæign		7.663	5.152	5.520
Viðskiptakröfur	15	1.071.041	937.811	730.174
Aðrar skammtímakröfur	15	87.552	54.786	68.892
Handbært fé	15	32.121	310.851	25.035
		<u>2.335.059</u>	<u>2.433.139</u>	<u>2.325.673</u>
Eignir		<u>6.176.192</u>	<u>5.437.746</u>	<u>6.247.794</u>

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.06.2009	30.06.2008	31.12.2008
Eigið fé				
Stofnsjóður A-deild	16	255.685	257.448	259.142
Stofnsjóður B-deild, hlutafé	16	180.074	180.074	180.074
Yfirverðsreikningur hlutafjár		159.111	159.111	159.111
Lögbundinn varasjóður		97.164	97.164	97.164
Sérstakur endurmatsreikningur		943.309	0	960.317
(Ójafnað tap), annað eigið fé		(678.676)	412.302	(649.925)
Eigið fé		<u>956.667</u>	<u>1.106.099</u>	<u>1.005.883</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar				
Langtímaskuldir	17	3.822.050	2.753.197	3.823.455
Tekjuskattskuldbinding	18	0	9.579	0
Eftirlaunaskuldbinding	19	31.400	45.300	31.400
		<u>3.853.450</u>	<u>2.808.076</u>	<u>3.854.855</u>
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir	20	512.293	620.842	544.342
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	20	629.473	723.817	657.323
Næsta árs afborganir langtímaskulda	20	224.309	178.912	185.391
		<u>1.366.075</u>	<u>1.523.571</u>	<u>1.387.056</u>
Skuldir		<u>5.219.525</u>	<u>4.331.647</u>	<u>5.241.911</u>
Eigið fé og skuldir		<u>6.176.192</u>	<u>5.437.746</u>	<u>6.247.794</u>

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé

Eigið fé

	Stofnsjóður A- deild	Stofnsjóður B- deild	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Sérstakur endurmatsr.	Annað eig. fé (ójafnað tap)	Samtals
Eigið fé 1.1.2007	227.671	180.074	159.111	87.340	0	876.763	1.530.959
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	6.312					(5)	6.307
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(7.504)						(7.504)
Vextir af stofnsjóði A-deildar	14.343					(15.937)	(1.594)
Arður af stofnsjóði B-deildar						(12.605)	(12.605)
Hagnaður meirihlutaeigenda						98.237	98.237
Tillag í varasjóð				9.824		(9.824)	0
Eigið fé 31.12.2007	240.822	180.074	159.111	97.164	0	936.629	1.613.800
Tekjuskattsinneign 1.1. leiðrétt						21.065	21.065
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	7.562						7.562
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(10.914)						(10.914)
Vextir af stofnsjóði A-deildar	21.672					(24.080)	(2.408)
Arður af stofnsjóði B-deildar						(28.560)	(28.560)
Sérstakt endurmat fasteigna					960.317		960.317
Tap ársins						(1.554.979)	(1.554.979)
Eigið fé 31.12.2008	259.142	180.074	159.111	97.164	960.317	(649.925)	1.005.883
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	1.985					20	2.005
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(5.442)						(5.442)
Vextir af stofnsjóði A-deildar	0					0	0
Arður af stofnsjóði B-deildar						0	0
Sérstakt endurmat fasteigna					(17.008)	17.008	0
Tap tímabilsins						(45.779)	(45.779)
Eigið fé 30.06.2009	255.685	180.074	159.111	97.164	943.309	(678.676)	956.667

Yfirlit um sjóðstreymi janúar - júní 2009

	Skýr.	2009 jan.-júní	2008 jan.-júní	2008 jan.-des.
Rekstrarhreyfingar				
Tap tímabilsins		(45.779)	(471.689)	(1.554.979)
Afskriftir	9	153.365	122.309	374.333
Verðbætur og gengism. eigna og skulda		109.866	560.199	1.699.078
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga	11	(20.632)	7.371	(66)
Sölutap (hagnaður) fastafjármuna		37	(1.628)	(608)
Tekjuskattskuldbinding, breyting		0	(2.408)	(160.390)
Eftirlaunaskuldbinding, breyting		0	0	(13.900)
Aðrar breytingar		8.633	0	0
Veltufé frá rekstri		205.490	214.154	343.468
Vörubirgðir, lækun (hækkun)		359.370	(69.260)	(440.773)
Viðskiptakröfur ofl., (hækkun)		(340.647)	(524.113)	(355.752)
Viðskiptaskuldir ofl., (lækun) hækkun		(55.363)	410.747	369.305
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		168.850	31.528	(83.752)
Fjárfestingahreyfingar				
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	9	(64.162)	(183.359)	(458.165)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		3.053	5.600	253.659
Breyting á eignarhlutum í félögum		0	(2.500)	(11.250)
Arður frá hlutdeildarfélögum	11	7.989	16.979	16.979
Skuldabréfaeign, breyting		(152)	(126)	13.154
		(53.272)	(163.406)	(185.623)
Fjármögnunarhreyfingar				
Skammtímalán við lánastofnanir, breyting		(32.048)	179.036	102.653
Nýjar langtímaskuldir		0	341.530	374.025
Afborganir langtímaskulda		(73.006)	(75.495)	(171.505)
Stofnsjóðsgreiðslur A-deild	16	(3.438)	(7.455)	(5.761)
Arður af stofnsjóði B-deildar		0	(28.560)	(28.560)
		(108.492)	409.056	270.852
Hækkun handbærs fjár		7.086	277.178	1.477
Handbært fé í upphafi árs		25.035	33.673	23.558
Handbært fé í lok rekstrartímabils		32.121	310.851	25.035
Aðrar upplýsingar:				
Innheimtar vaxtatekjur		55.072	39.307	98.351
Greiddir vextir		(114.902)	(101.844)	(194.291)
Greiddir skattar		0	0	0

1. Starfsemi

Sláturfélag Suðurlands svf. er samvinnufélag, í eigu búvöruframleiðenda á félagssvæði sínu og almennra hluthafa. Félagið starfar á grundvelli laga um samvinnufélög nr. 22/1991. Félagssvæði Sláturfélagsins skv. samþykktum er Vestur-Skaftafellssýsla, Austur-Skaftafellssýsla austur að Jökulsá á Breiðamerkursandi, Rangárvallasýsla, Árnessýsla, Kjósar- og Gullbringusýsla, Borgarfjarðarsýsla, Mýrarsýsla, Snæfells- og Hnappadalssýsla og Dalasýsla auk bæja og kaupstaða innan framangreindra svæða.

Tilgangur félagsins er skv. samþykktum, að annast slátrun, úrvinnslu og sölu á framleiðslu félagsmanna. Félagið flytur einnig inn vörur og stundar aðra verslun eftir því sem það styrkir sölu á framleiðslu félagsins.

Með hliðsjón af tilgangi félagsins og stöðu þess er höfuðmarkmið félagsins að vera leiðandi matvælafyrirtæki sem starfar á heildsölustigi og dreifir vörum á landsvísi. Félagið starfar á þremur sviðum, slátrun, kjötiðnaði og innflutningi matvæla, áburðar og fóðurs.

Sláturfélag Suðurlands svf. er með höfuðstöðvar að Fosshálsi 1, Reykjavík. Að Fosshálsi eru skrifstofur, markaðs- og söludeildir félagsins. Á Hvolsvelli er meginhluti kjötiðnaðar staðsettur ásamt dreifingu á framleiðsluvörum félagsins. Félagið rekur sláturhús á Selfossi ásamt úrbeiningu á kjöti og pökkunarstöð.

2. Reikningsskilaaðferðir

Yfirlýsing um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga, sem hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Samandreginn árshlutareikningur Sláturfélags Suðurlands svf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2008.

Á rekstrartímabilinu hafa verið samþykktir staðal IFRS 8 - Starfshættir og IAS 1 - Framsetning reikningsskila. Nánar verður gerð grein fyrir þeim og öðrum nýjum stöððlum og túlkunum í ársreikningi 2009.

Grundvöllur reikningsskilanna

Við gerð samstæðureikningsins, þurfa stjórnendur í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld tímabilsins. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og fjárhæðir birtar í þúsundum íslenskra króna. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að veltufjáreignir eru færðar á gangvirkni. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Samstæða

Árshlutareikningur samstæðunnar tekur til árshlutareiknings móðurfélagsins og árshlutareikninga félaga sem eru undir stjórn þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi. Ráðandi yfirstjórn í fyrirtækjunum fæst með því að móðurfélagið hefur vald til þess að ákveða fjármála- og rekstrarstefnu þeirra, í því skyni að hafa hag af rekstri þeirra.

Dótturfélag Sláturfélags Suðurlands svf. er Reykjagarður hf. sem m.a. rekur kjúklingasláturhús og kjötvinnslu á Helli. Eignarhluti Sláturfélagsins í Reykjagarði hf. er 100%.

Samstæðan er samin í samræmi við kaupverðsreglu og í því tilviki sem eignarhald í dótturfélagi er minna en 100% er færð upp hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í árshlutareikningnum.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem móðurfélagið er í aðstöðu til að hafa áhrif á stjórnun þeirra. Veruleg áhrif eru til staðar þegar félagið tekur þátt í ákvörðunartöku um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga. Samkvæmt hlutdeildaraðferð þá eru eignarhlutir í hlutdeildarfélögum færðir á kostnaðarverði og að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnun einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfærð hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast í samstæðunni er vegna mismunar á kaupverði dótturfélags og hlutdeildar í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirðis á kaupdegi. Viðskiptavild er færð til eignar og metin með tilliti til virðisrýrnunar á reikningsskiladegi. Við mat á virðisrýrnum er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Við núvirðisútreikning er notuð vaxtaþrósentu sem samsvarar vegnu meðaltali fjármagnskostnaðar, þ.e. kostnaður skulda og eigin fjár að teknu tilliti til skatta. Ef gangvirði viðskiptavildar (núvirt vænt fjárstreymi) reynist lægra en bókfært verð er mismunurinn færður til gjalda.

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhrættu. Félagið er ekki með framvirka gjaldmiðla- eða valréttarsamninga í lok rekstrartímabilsins. Áhætta félagsins gagnvart innheimtu viðskiptakrafna er metin eðlileg, en viðskiptakröfur eru niðurfærðar til að mæta kröfum sem kunna að tapast.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar og eignarréttur hefur fæst yfir til kaupanda. Vörusalan er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttar.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum sé framseldur leigukaupa. Eignir samkvæmt fjármögnunar- og kaupleigusamningum eru færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á líftíma þeirra. Skuldbinding við leigusala er færð til skuldar í efnahagsreikningi. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar og leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Útreikningur tekjuskatts byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall félaga í samstæðunni er 15%.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar á áreiðanlegan hátt. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni á viðeigandi stað og í tekjuhæft ástand.

Kostnaðarverð að teknu tilliti til hrakvirðis er afskrifað á áætluðum nýtingartíma. Eignir þar sem eignarréttur er bundinn fjármögnunarleigusamningum eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti. Hagnaður eða tap vegna sölu eignar er mismunur á milli söluverðs og bókfærðs verðs eignarinnar á söludegi. Stjórnendur yfirfara mat á hrakvirði og nýtingartíma á hverjum reikningsskiladegi.

Virðisrýrnun

Á hverjum reikningsskiladegi er bókfært verð eigna metið með tilliti til virðisrýrnunar. Komi fram vísbinding um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnunin er (sé um slíkt að ræða).

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söluvirði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta. Þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna þá metur félagið endurheimtanlegt virði þeirrar sjóðskapandi einingar sem eignin fellur undir. Sé endurheimtanlegt virði eignar eða fjárskapandi einingar metið lægra en bókfært verð er bókfært verð eignarinnar lækkað í endurheimtanlegt virði. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lakkunar á tengdri viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lakkunar á bókfærðu verði annarra eigna einingarinnar. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef áður færð virðisrýrnun á ekki lengur við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur, en þó ekki umfram upphaflegt kostnaðarverð. Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki heimilt að bakfæra.

Verðbréf

Skuldabréf og aðrar langtímakröfur sem ætlun er að eiga fram á gjalddaga eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eftir aðferð virkra vaxta.

Markaðsverðbréf eru verðbréf sem skráð eru á virkum markaði og keypt í þeim tilgangi að hagnast á skammtímaverðbreytingum. Markaðsverðbréf eru færð á markaðsverði og færast matsbreyting í rekstrarreikning á því tímabili sem þær falla til.

Skuldabréf í eigu samstæðunnar eru viðskiptabréf vegna rekstrar og sölu eigna, en ekki markaðs- eða fjárfestingaverðbréf.

Birgðir

Afurðabirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru eignfærðar á kostnaðarverði, áætluðu framleiðsluverði eða dagverði hvort sem lægra reynist að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Rekstrarvörur og aðrar birgðir eru eignfærðar á kostnaðarverði. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefniskostnaði, launakostnað og óbeinum kostnaði vegna framleiðslunnar. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að fráðregnum kostnaði við sölu og dreifingu.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan endurspeglar mat stjórnenda á þeirri virðisrýrnun sem viðskiptakröfur hafa orðið fyrir.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að fráðregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok rekstrartímabilsins, eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skýringar

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að samstæðan verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Kaupréttarsamningar

Samstæðan hefur ekki gert kaupréttarsamninga við stjórnendur, starfsmenn eða aðra aðila tengda rekstrinum.

Starfsþáttayfirlit

Starfsemi samstæðunnar er einsleit og felst að mestu í slátrun, vinnslu og sölu á landbúnaðarvörum. Auk þess er samstæðan með sölu á öðrum verslunarvörum og aðföngum til bænda. Starfsþáttayfirlit samstæðunnar er birt eftir landsvæðisskiptingu, en þar má sjá að langmestar tekjur samstæðunnar eru vegna sölu innanlands.

3. Sala

	2009 jan. - júní	2008 jan. - júní
Sala félagsins greinist þannig eftir mörkuðum:		
Sala innanlands	3.487.080	3.210.300
Sala erlendis	197.330	37.905
	<u>3.684.410</u>	<u>3.248.205</u>

4. Launamál

	2009 jan. - júní	2008 jan. - júní
Laun	575.221	588.021
Launatengd gjöld og annar starfsmannakostnaður	138.584	134.096
	<u>713.805</u>	<u>722.117</u>

5. Fjármunatekjur

	2009 jan. - júní	2008 jan. - júní
Vaxtatekjur	54.624	37.751
Vaxtatekjur og verðbætur af skuldabréfacign	653	2.751
Arður af hlutabréfacign	538	870
	<u>55.815</u>	<u>41.372</u>

6. Fjármagnsgjöld

	2009 jan. - júní	2008 jan. - júní
Vaxtagjöld	(48.726)	(43.255)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum	(119.212)	(133.231)
Gengismunur	(75.649)	(496.908)
	<u>(243.587)</u>	<u>(673.394)</u>

Skýringar

7. Skattamál

Ekki er gjaldfærður tekjuskattur á rekstrartímabilinu þar sem samstæðan er rekin með tapi og heldur er ekki reiknaður tekjuskattur til eignar vegna tapreksturs samstæðunnar. Í rekstrarreikningi 2008 var tekjufærð reiknuð tekjuskattsinnæign að fjárhæð 160,4 millj.kr. á móti yfirfæranlegu rekstrartapi. Tekjuskattsskuldbindingin var tilkomin vegna sérstaks endurmats á fasteignum félagsins.

8. Hagnaður (tap) á hlut

Hagnaður (tap) á hverja krónu útistandandi stofnsjóða er reiknaður miðað við stöðu A-deildar og B-deildar stofnsjóða í upphafi og lok rekstrartímabils. Stofnsjóðirnir eru lagðir saman og þannig fengin út meðalstaða þeirra og er síðan meðalstöðu stofnsjóða deilt upp í afkomu viðkomandi rekstrartímabils.

9. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir	Vélar, áhöld og innréttingar	Bifreiðir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	4.410.001	2.465.447	212.545	7.087.993
Eignfært á árinu	19.291	43.316	1.556	64.163
Selt og aflagt á tímabilinu	0	(28.207)	(1.498)	(29.705)
Staða í júnílok	4.429.292	2.480.556	212.603	7.122.451
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	1.476.798	1.744.119	62.767	3.283.684
Afskrift ársins	64.000	76.952	12.415	153.367
Selt og aflagt á tímabilinu	0	(25.387)	(1.230)	(26.617)
Staða í júnílok	1.540.798	1.795.684	73.952	3.410.434
Bókfært verð				
Bókfært verð í júnílok 2008	1.948.931	733.323	97.935	2.780.189
Bókfært verð í árlök 2008	2.933.203	721.328	149.778	3.804.309
Bókfært verð í júnílok 2009	2.888.494	684.872	138.651	3.712.017
Afskriftarhlutföll	2-4%	12-20%	8-15%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í ársbyrjun 2009 greinist þannig:				
			Fasteignamat	Vátrygginga- mat
Fasteignir og lóðir			2.204.378	5.548.423
Vélar og tæki, eignatryggingar				2.419.921
Rekstrarstöðvunartrygging				1.859.811

Á árinu 2008 voru fasteignir endurmetnar af Ferli ehf., verkfæðistofu þar sem markaðs eða nýtingarverðmæti þeirra var talið herra en þáverandi bókfært verð þeirra. Matsbreytingin 1.130 millj.kr var færð til hækkunar á bókfærðu verði fasteigna og á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár, að fráðreginni reiknaðri 15% tekjuskattskuldbindingu.

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 1.770 millj.kr. í júnílok 2009.

Skýringar

10. Viðskiptavild

Í ársreikningi 2008 var viðskiptavild að fjárhæð 121 millj.kr., sem tilkomin var vegna kaupa Sláturfélags Suðurlands svf. á hlut minnihlutaeigenda í dótturfélaginu Reykjagarði hf., afskrifuð yfir rekstrarreikning.

11. Eignarhlutar í dóttur- og hlutdeildarfélögum

	Hlutdeild	Nafnverð	Meginstarfsemi
Eignarhlutar í dótturfélögum:			
Reykjagarður hf, Reykjavík	100,00%	100.000	Sala á kjúklingum
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Hollt & Gott ehf., Reykjavík	50,00%	8.000	Sala á salati
Birtill ehf., Reykjavík	50,00%	5.000	Innflutningur
Förgun ehf., Selfossi	38,41%	15.750	Förgun á úrgangi
Ísfugl ehf., Mosfellsbær	30,00%	4.982	Sala á kjúklingum

Hagnaður af félögum sem tekin eru sem hlutdeildarfélög nam 20,6 millj.kr. á rekstrartímabilinu. Arður frá hlutdeildarfélögum nam 8,0 millj.kr. á tímabilinu janúar - júní 2009.

Eignarhlutar í öðrum félögum er eignfærður á kostnaðarverði.

12. Eignarhlutar í félögum

	30.06.2009	31.12.2008
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	94.532	81.890
Eignarhlutar í öðrum félögum	13.674	13.674
	<u>108.206</u>	<u>95.564</u>

13. Skuldabréfaeign

Greining á skuldabréfaeign:

	30.06.2009	31.12.2008
Staða í ársbyrjun	27.581	27.523
Ný bréf á tímabilinu	900	5.763
Innborganir á tímabilinu	(2.604)	(8.775)
Verðbætur	653	3.070
Staða í lok tímabilsins	26.530	27.581
Næsta árs afborgun	(5.620)	(5.333)
	<u>20.910</u>	<u>22.248</u>

Yfirlit yfir skuldabréfaeign:

	30.06.2009	31.12.2008
Verðtryggð bréf	18.469	18.252
Óverðtryggð bréf	8.061	9.329
Staða í lok tímabilsins	<u>26.530</u>	<u>27.581</u>

Skýringar

14. Vörubirgðir

	30.06.2009	31.12.2008
Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur	772.083	1.013.927
Rekstrarvörur	110.338	105.392
Ýmsar birgðir	254.261	376.733
	<u>1.136.682</u>	<u>1.496.052</u>
Tryggingaverðmæti birgða	<u>1.136.682</u>	<u>1.496.052</u>

15. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

	30.06.2009	31.12.2008
Innlendar viðskiptakröfur	1.106.197	762.330
Áætluð virðisrýrnun krafna	(35.156)	(32.156)
	<u>1.071.041</u>	<u>730.174</u>

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2009	31.12.2008
Fyrirframgreiddur kostnaður	34.826	9.689
Virðisaukaskattur	25.186	39.564
Aðrar kröfur	27.540	19.639
	<u>87.552</u>	<u>68.892</u>

Handbært fé

	30.06.2009	31.12.2008
Sjóður og bankainnstæður	32.121	25.035
	<u>32.121</u>	<u>25.035</u>

16. Eigið fé

Stofnsjóður félagsins skiptist í tvo hluta A- deild sem er mynduð af séreignarhlutum félagsmanna og B- deild sem er mynduð með sölu á hlutum í þeirri deild. Í A- deild stofnsjóðs leggst árlega ákveðinn hundradshluti af viðskiptaupphæð hvers félagsmanns eftir nánari ákvörðun félagsstjórnar. Félagsmenn hafa heimild til að taka út A- deild stofnsjóðs m.a. þegar þeir hætta búskap og við 70 ára aldur. Á aðalfundi félagsins 2009 var samþykkt að reikna ekki vexti á stofnsjóð A-deildar eða að greiða arð vegna stofnsjóðs B-deildar.

Stofnsjóður A-deild greinist þannig:

	30.06.2009	31.12.2008
Stofnsjóður í ársbyrjun	259.142	240.822
Vextir af stofnsjóði A-deildar	0	21.672
Stofnsjóðsgreiðslur í A-deild	(3.457)	(3.352)
	<u>255.685</u>	<u>259.142</u>

Stofnsjóður B-deild greinist þannig:

	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé í árslok	100,00%	200.000
Eigin hlutir í árslok	-9,96%	(19.926)
	<u>90,04%</u>	<u>180.074</u>

Skýringar

17. Langtímaskuldir

Yfirlit yfir langtímaskuldir:

	30.06.2009	31.12.2008
Skuldir í CHF	944.957	934.994
Skuldir í EUR	876.390	842.742
Skuldir í JPY	801.698	818.854
Skuldir í USD	464.523	447.170
Skuldir í GBP	19.855	16.456
Skuldir í CAD	63.031	57.039
Skuldir í myntkörfu	66.606	88.249
	3.237.060	3.205.504
Verðtryggð lán í ÍSK	805.685	799.180
Óverðtryggð lán í ÍSK	3.614	4.162
	4.046.359	4.008.846
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(224.309)	(185.391)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	3.822.050	3.823.455

Langtímaskuldir greinast þannig:

	30.06.2009	31.12.2008
Skuldir við lánastofnanir	3.945.344	3.889.656
Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga	70.220	88.249
Skuldir við aðra	30.795	30.941
	4.046.359	4.008.846

Sölugengi erlendra gjaldmiðla	31.12.2007	30.06.2008	31.12.2008	30.06.2009
Evra (EUR)	91,45	125,68	170,44	179,91
Bandaríkjadalur (USD)	62,15	79,45	121,16	127,31
Sterlingspund (GBP)	124,59	158,40	175,86	211,46
Japanskt jen (JPY)	0,55	0,76	1,34	1,33
Svissneskur franki (CHF)	55,26	78,25	114,24	117,95
Vísitala neysluverðs	281,80	304,40	327,90	339,80

18. Frestaður skattur

	30.06.2009	31.12.2008
Staða í ársbyrjun	0	11.987
Leiðrétt tekjuskattsinneign 1.1.2008	0	(21.065)
Tekjuskattskuldbinding vegna sérstaks endurmats fasteigna	0	169.468
Reiknaður tekjuskattur vegna rekstrartímabíla	0	(160.390)
Tekjuskattur til greiðslu	0	0
Staða í árslok	0	0

19. Eftirlaunaskuldbinding

Á félaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við þrjá fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvörð eftirlaunaskuldbindingar 31,4 millj.kr. og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu þá er metið að greiðslur á henni nái allt til ársins 2019.

Skýringar

20. Aðrar peningalegar skuldir

Skuldir við lánastofnanir

	30.06.2009	31.12.2008
Skammtímaskuldir við banka	441.704	491.920
Áfallnir vextir langtímalána	70.589	52.422
	<u>512.293</u>	<u>544.342</u>

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

	30.06.2009	31.12.2008
Viðskiptaskuldir	344.329	511.846
Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda	135.180	89.254
Ýmsar skuldir	149.964	56.223
	<u>629.473</u>	<u>657.323</u>

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	30.06.2009	31.12.2008
Skuldir við lánastofnanir	182.085	147.724
Fjármögnunarleigusamningar	37.018	32.709
Aðrar langtímaskuldir	5.206	4.958
	<u>224.309</u>	<u>185.391</u>

21. Ábyrgðir og önnur mál

Samstæðan er með rekstrarleigusamninga vegna bifreiða sem ekki eru færðir í efnahagsreikning. Eftirstöðvar samninganna í lok júní 2009 nema 28,4 millj.kr. og koma 19,0 millj.kr. til greiðslu á næstu 12 mánuðum.

22. Rekstrarhæfi

Við fall bankanna síðastliðið haust sköpuðust óvenjulegar og sérstakar aðstæður á íslenskum fjármálamarkaði. Í framhaldi af því hefur fjárhagsstaða Sláturfélagsins og samstæðunnar versnað vegna mikillar veikingar íslensku krónunnar þar sem skuldir samstæðunnar við lánastofnanir eru að stæstum hluta í erlendri mynt. Samstæðan er í skilum með öll sín lán og við lánadrottna samstæðunnar. Næsta árs afborgun langtímalána er um 224 millj.kr. Samstæðan er með góða lausafástöðu í júnílok 2009 og ágætt veltufé frá rekstri á tímabilinu janúar - júní 2009. Ef lausnir stjórnvalda á Íslandi í peningamálum sem verið er að vinna að leiða til venjulegrar stöðu í rekstri fyrirtækja á Íslandi er að mati stjórnenda félagsins flest sem bendir til þess að hægt verði að reka félagið til framtíðar.

23. Samþykki árshlutareiknings

Árshlutareikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 28. ágúst 2009.