

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2014

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

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2014

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit yfir eigið fé	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-23

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda í Sláturfélagi Suðurlands svf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess Reykjagarðs hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu ársins, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðu ársreikningsins, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á samstæðu ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáist um að samstæðu ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars 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 framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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 samstæðunnar á árinu 2014, efnahag hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 19. febrúar 2015

Halldór Arason,
endurskoðandi

Árni Þór Vilhelmsson,
endurskoðandi

Kjörnir skoðunarmenn

Við undirritaðir, kjörnir skoðunarmenn Sláturfélags Suðurlands svf., höfum farið yfir ársreikning þennan. Við teljum að hann sé í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og samþykktir félagsins og leggjum til að hann verði samþykktur.

Reykjavík, 19. febrúar 2015

Ásbjörn Sigurgeirsson

Bjarni Jónsson

Skýrsla stjórnar

Sláturfélag Suðurlands svf. er samvinnufélag og tilgangur félagsins skv. samþykktum er 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.

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess, Reykjagarðs hf. sem Sláturfélagið á að öllu leyti.

Samkvæmt rekstrarreikningi var hagnaður af rekstri samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. á árinu 2014, 433 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 7.455 millj.kr., bókfært eigið fé samstæðunnar er í árslok 3.984 millj.kr. og eiginfjárlutfall er 53%. Meðalfjöldi starfsmanna hjá samstæðunni á árinu 2014 var 409 starfsmenn.

Stofnsjóðseign í A-deild er í árslok 316 millj.kr. og eiga 2.275 aðilar yfir kr. 1.000 í stofnsjóði, en þeir voru 2.254 árið áður. Stofnsjóðseign í B-deild er 200 millj.kr. sem skiptist á milli 567 hluthafa og fækkaði þeim um 4 frá síðasta ári. Enginn stofnsjóðseigandi á yfir 10% af stofnsjóði A-deildar. Tíu stærstu hluthafar í B-deild stofnsjóðs eru Landsbankinn hf. með 20,76% hlut, Stafir lífeyrissjóður með 15%, Sameinaði lífeyrissjóðurinn með 15%, Sláturfélag Suðurlands svf. með 9,96%, Festa lífeyrissjóður með 5,98%, Vátryggingafélag Íslands með 2,84%, Steingrímur Aðalsteinsson með 2,28%, Magnús Benediktsson með 2%, Helgi Eggertsson með 1,19% og Auðhumla svf. með 1,04% hlut í B-deild stofnsjóðs. Eign Sláturfélags Suðurlands er færð til lækkunar á stofnsjóðseign í B-deild meðal eiginfjárreikninga.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að greiddur verði 11% arður af B-deild stofnsjóðs, þar af er verðbótarþáttur 1%, eða alls 19,8 millj.kr. og að reiknaðir verði 5% vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs, alls 15,8 millj.kr. Stjórnin vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins.

Að álitum stjórnar og forstjóra Sláturfélags Suðurlands svf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu samstæðunnar í árslok 2014, rekstrarárangri ársins 2014 og fjárhagslegri þróun á árinu, auk þess að greina frá áhættustýringu og þeim óvissuþáttum sem samstæðan kann að mæta.

Stjórn og forstjóri Sláturfélags Suðurlands svf. hafa í dag rætt ársreikning samstæðu félagsins fyrir árið 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. febrúar 2015

Stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,
formaður

Sigurlaug Jónsdóttir,
varaformaður

Guðmundur H. Davíðsson

Jóhanna Bríet Ingólfssdóttir

Kristinn Jónsson

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur	5	10.628.161	10.207.072
Aðrar tekjur		24.242	12.079
Vöru- og umbúðanotkun		(5.734.635)	(5.347.647)
Laun og launatengd gjöld	6	(2.296.096)	(2.172.002)
Annar rekstrarkostnaður		(1.672.096)	(1.678.644)
Afskriftir	10	(312.037)	(295.051)
Rekstrarhagnaður		637.539	725.807
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	12	13.990	22.567
Fjármunatekjur	7	27.915	26.680
Fjármagnsgjöld	7	(145.354)	(202.586)
Hagnaður fyrir skatta		534.090	572.468
Tekjuskattur	8	(100.977)	(106.267)
Heildarafkoma ársins		433.113	466.201
Hagnaður á hlut			
Hagnaður á hlut	9	0,89	0,99

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

Eignir

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	10	3.998.506	3.820.980
Eignarhlutar í félögum	12	68.633	58.344
Skuldabréfaeign	13	20.863	20.993
		<u>4.088.002</u>	<u>3.900.317</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	14	1.755.916	1.671.541
Viðskiptakröfur	15	1.219.176	1.035.480
Aðrar skammtímakröfur	16	140.363	89.018
Handbært fé	23	251.579	324.146
		<u>3.367.034</u>	<u>3.120.185</u>
Eignir		<u><u>7.455.036</u></u>	<u><u>7.020.502</u></u>

Eigið fé og skuldir

Eigið fé

Stofnsjóður A-deild	17	315.947	300.607
Stofnsjóður B-deild	17	180.074	180.074
Yfirverðsreikningur hlutafjár		159.111	159.111
Lögbundinn varasjóður		128.987	125.152
Sérstakur endurmatsreikningur		711.741	743.757
Óráðstafað eigið fé		2.487.919	2.069.289
Eigið fé		<u>3.983.779</u>	<u>3.577.990</u>

Langtímaskuldir og skuldbindingar

Langtímaskuldir	18	1.827.154	1.998.690
Eftirlaunaskuldbinding	19	20.600	22.100
Tekjuskattsskuldbinding	8	293.273	281.336
		<u>2.141.027</u>	<u>2.302.126</u>

Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	20	1.152.366	962.014
Skattar til greiðslu	8	89.041	89.810
Næsta árs afborgun langtímaskulda	18	88.823	88.562
		<u>1.330.230</u>	<u>1.140.386</u>

Skuldir

Eigið fé og skuldir		<u><u>7.455.036</u></u>	<u><u>7.020.502</u></u>
----------------------------	--	-------------------------	-------------------------

Yfirlit yfir eigið fé 1. janúar 2013 - 31. desember 2014

Eigið fé

	Stofnsjóður A-deild	Stofnsjóður B-deild	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Sérstakur endurmatsr.	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2013	282.837	180.074	159.111	120.709	775.771	1.621.258	3.139.760
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	9.279						9.279
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(7.213)						(7.213)
Reiknaðir vextir af A-deild	19.630					(19.630)	0
Fjárm.tekjusk v. vaxta A-deild	(3.926)						(3.926)
Greiddur arður af B-deild						(26.111)	(26.111)
Sérstakt endurmat millifært					(32.014)	32.014	0
Heildarafkoma ársins						466.201	466.201
Tillag í lögbundinn varasjóð				4.443		(4.443)	0
Eigið fé 31.12.2013	300.607	180.074	159.111	125.152	743.757	2.069.289	3.577.990
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	9.683						9.683
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(8.738)						(8.738)
Reiknaðir vextir af A-deild	17.994					(17.994)	0
Fjárm.tekjusk v. vaxta A-deild	(3.599)						(3.599)
Greiddur arður af B-deild						(24.670)	(24.670)
Sérstakt endurmat millifært					(32.014)	32.014	0
Heildarafkoma ársins						433.113	433.113
Tillag í lögbundinn varasjóð				3.835		(3.835)	0
Eigið fé 31.12.2014	315.947	180.074	159.111	128.987	711.743	2.487.917	3.983.779

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		637.539	725.807
Afskriftir	10	312.037	295.051
Sölutap (hagnaður) fastafjármuna		57	(13.583)
Eftirlaunaskuldbinding, lækkun	19	(1.500)	(1.100)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		948.133	1.006.175
Vörubirgðir, hækkun	14	(84.375)	(153.695)
Aðrar rekstrartengdar eignir, hækkun		(218.683)	(215.501)
Rekstrartengdar skuldir, hækkun		174.315	353.259
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		819.390	990.238
Innborgaðir vextir og arður		27.695	25.922
Greiddir vextir		(123.869)	(125.464)
Greiddir skattar	8	(89.810)	(45.845)
Handbært fé frá rekstri		633.406	844.851
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	10	(491.121)	(681.264)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		5.200	20.951
Söluverð (breyting) á eignarhlutum í félögum		0	5.480
Arður frá hlutdeildarfélögum		0	15.000
Skuldabréfaeign, afborgun	13	332	311
		(485.589)	(639.522)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(193.058)	(226.347)
Stofnsjóðsgreiðslur A-deild	17	(2.656)	(1.858)
Greiddur arður af B-deild stofnsjóðs	17	(24.670)	(26.111)
		(220.384)	(254.316)
Lækkun handbærs fjár		(72.567)	(48.987)
Handbært fé í upphafi árs		324.146	373.133
Handbært fé í lok árs		251.579	324.146

1. Starfsemi

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2014 hefur að geyma ársreikning félagsins, dótturfélags þess og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

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, Árnassýsla, 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 matvæla fyrirtæki sem starfar á heildsölustigi og dreifir vörum á landsvísu. Félagið starfar á þremur sviðum, slátrun, kjötiðnaði og innflutningi matvæla, áburðar og fódurs.

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.

Dótturfélag Sláturfélags Suðurlands svf. er Reykjagarður hf. sem er félag í kjúklingaframleiðslu og sölu á kjúklingaafurðum. Skrifstofa félagsins er í Reykjavík, en afurðavinnsla félagsins fer fram á Hellu í Rangárvallasýslu.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Samstæðan hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2014, breytingar á þeim og nýjar túlkningar. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á samstæðuársreikninginn. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana sem ekki hafa tekið gildi muni ekki hafa veruleg áhrif á samstæðuársreikninginn.

3. Reikningsskilaaðferðir

3.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS - International Financial Reporting Standards) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu.

3.2 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að ákveðnir fastafjármunir og fjármálagerningar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

3.3 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreikninga móðurfélagsins og dótturfélaga. Dótturfélög eru þau félög sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur ákvörðunarvald um rekstur og fjárhagslega stjórn dótturfélaga.

Meginmarkmið með gerð samstæðureikningsskila er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt við gerð reikningsskilanna. Þegar við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til samræmis við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á 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 ársreikningnum.

3.4 Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem móðurfélagið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra og eru hvorki dótturfélög né félög í samrekstri. Veruleg áhrif eru til staðar þegar samstæðan tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga.

Samkvæmt hlutdeildaraðferðinni eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir í samstæðureikningi á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnun einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild samstæðunnar er aðeins gjaldfært hafi samstæðan gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Viðskiptavild er sá hluti kaupverðsins sem er umfram eignarhluta samstæðunnar í gangvirði eigna, skulda og óvissra skulda hlutdeildarfélaga á kaupdegi. Viðskiptavildin er hluti af bókfærðu verði fjárfestingarinnar í samstæðunni og er metin með tilliti til virðisrýrnunar. Ef kaupverð reynist lægra en gangvirði eigna, skulda og óvissra skulda myndast neikvæð viðskiptavild sem er tekjufærð á kaupári.

Hagnaður eða tap af viðskiptum samstæðunnar við hlutdeildarfélag er fært til samræmis við hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélaginu.

3.5 Tekjur

Tekjur eru færðar á gangvirði móttækinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum og vöruskilum.

Tekjur af vörusölu eru skráðar þegar eftirfarandi skilyrðum er fullnægt: Áhætta og ávinningurinn af eignarrétti vörunnar flyst til kaupanda og eignarréttur færist til kaupanda. Þegar unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti, þegar líklegt þykir að félagið muni hafa efnahagslegan ávinning af viðskiptunum og þegar kostnaður sem tengist viðskiptunum liggur fyrir eða hægt er að meta hann með áreiðanlegum hætti.

Þóknanir eru færðar á rekstrargrunni í samræmi við gerða samninga þegar hægt er að meta efnahagslegan ávinning og fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Þóknanir af samningum um framleiðslu eða sölu eru tekjufærðar þegar þær falla til í samræmi við undirliggjandi samninga. Þóknanir af þjónustusamningum sem ná yfir lengri tíma eru tekjufærðar línulega á samningstímanum.

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem úthlutun hefur verið samþykkt.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

3.6 Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum er framseldur leigutaka. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar.

Fjármögnunarleigusamningar eru færðir til eignar og skuldar miðað við samningsfjárhæð eða fjárhæð sem jafngildir núvirtum lágmarks leigugreiðslum, hvort sem lægra reynist.

Greiðslur af rekstrarleigusamningum eru gjaldfærðar línulega á leigutímanum nema önnur kerfisbundin aðferð endurspeglar betur ávinning af notkun eignarinnar. Óvissar leigugreiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

3.7 Erlendir gjaldmiðlar

Við gerð reikningsskila hvers félags innan samstæðunnar eru viðskipti í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli færð á gengi hvers viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir eru færðar miðað við skráð gengi á reikningsskiladegi. Efnislegar eignir og skuldir metnar á gangvirði eru færðar miðað við skráð gengi reikningsskiladags. Efnislegar eignir og skuldir metnar á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu skráðu gengi.

Gengismunur vegna peningalegra eigna og skulda er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

3.8 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum, byggingu eða framleiðslu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eign er tilbúin til notkunar eða sölu. Eignfærsluhæf eign er eign sem tekur talsverðan tíma að koma í nothæft eða söluhæft ástand. Samstæða Sláturfélagsins hefur ekki tekið lán vegna eignfærðra nýfjárfestinga.

Fjárfestingartekjur af skammtímafjárfestingum sem tengjast fjármögnun á eignfærsluhæfri eign eru færðar til lækkunar á eignfærðum fjármagnskostnaði.

Allur annar fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

3.9 Tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Jafnframt er frestaður tekjuskattur ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum ef talið er að móðurfélagið geti haft stjórn á því hvenær tímabundni mismunurinn snýst við og ekki er talið að viðsnúningurinn muni eiga sér stað í fyrirsjáanlegri framtíð. Frestaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi, sem er 20%.

Tekjuskattsinnæign er metin á reikningsskiladegi, ef við á, og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

3.10 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru annað hvort færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð eða endurmatsaðferð. Samkvæmt kostnaðarverðsaðferðinni eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand. Samkvæmt endurmatsaðferðinni er notast við gangvirði á þeim degi sem varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir, að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun.

Fasteignir og lóðir eru endurmetnar á reikningsskiladegi ef til staðar eru vísbendingar um að endurmetið virði þeirra (bókfært verð) er verulega frábrugðið gangvirði þeirra. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Endurmatsbreytingin er færð á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár. Endurmatið endurspeglar gangvirði eignarinnar á reikningsskiladegi að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Reglulega skal leggja mat á hvort verulegur munur er á endurmetnu bókfærðu verði og gangvirði eignarinnar. Endurmatslækkun er færð á móti endurmatshækkun. Ef lækkun verður á gangvirði umfram áður færða endurmatshækkun er hún gjaldfærð í rekstrarreikning. Afskriftir endurmetinna fasteigna eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi.

Áhöld og tæki eru færð samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega. Land og lóðir eru ekki afskrifaðar.

3.10 Varanlegir rekstrarfjármunir frh.

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn öðrum samkvæmt samningi um fjármögnunarleigu eru afskrifaðar á áætluðum nýtingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu varanlegra rekstrarfjármuna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning. Við sölu endurmetinna varanlegra rekstrarfjármuna er endurmatið fært á óráðstafað eigið fé.

3.11 Virðisrýrnun

Á reikningsskiladegi er bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef vísbending er um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspegla mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning en hafi eignin verið endurmetin kemur virðisrýrnunin fyrst til lækkunar á áður færðu endurmati.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færir í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin, en þá er hækkinun færð sem endurmatshækkun.

3.12 Fjáreignir

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka; fjáreignir til gjalddaga, fjáreignir til sölu, og lán og kröfur. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar. Öll almenn viðskipti með fjáreignir eru skráð á viðskiptadegi. Með almennum viðskiptum er átt við kaup og sölu fjáreigna sem grundvallast af samningi eða markaðsvenjum um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma.

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan hefur fyrirætlanir og getu til að eiga þær fram til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Skuldabréf í eigu samstæðunnar eru viðskiptabréf vegna sölu á fastafjármunum og er það ætluð samstæðunnar að eiga bréfin fram til lokagjalddaga verðbréfanna.

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum og sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum skammtímakröfum.

Samstæðan tilgreinir fjárfestingar í tilteknum eignarhlutum í öðrum félögum sem fjáreignir til sölu. Þær eru færðar á gangvirði þegar hægt er að meta það með áreiðanlegum hætti og gangvirðisbreytingar færðar beint á sérstakan lið meðal eigin fjár. Þó er virðisrýrnun vegna fjáreigna til sölu og gengismunur gjaldmiðla ef um er að ræða peningalega liði, færður í rekstrarreikning. Gangvirðisbreytingar, sem færðar eru á eigið fé, eru færðar í rekstrarreikning þegar fjáreign til sölu er afskráð.

Fjáreignir eru afskráðar ef samningsbundinn réttur félagsins að sjóðstreymi vegna fjáreignanna rennur út eða ef félagið framselur rétt til sjóðstreymis af eigninni til annars aðila án þess að halda eftir yfirráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldinu felst.

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign telst hafa rýrnað í verði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi viðkomandi eignar verði lægra.

Skýringar

3.13 Birgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðunum í söluhæft ástand. Framleiðslukostnaður samanstendur af hráefniskostnaði, launakostnaði og óbeinum kostnaði vegna framleiðslunnar. Hreint söluverð er áætlað söluverð að frádrögnum áætluðum sölukostnaði.

3.14 Fjárskuldir

Samstæðan flokkar allar fjárskuldir sem aðrar fjárskuldir. Slíkar skuldir eru upphaflega færðar á gangverði að viðbættum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru þessar fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádrögnum greiddum afborgunum miðað við aðferð virkra vaxta. Eftirstöðvar nafnverðs eru reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok ársins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra.

Viðskiptaskuldir og aðrar fjárskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar. Samstæðan afskráir fjárskuld þegar samningsbundnum skyldum vegna skuldageringsins er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

3.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða líklega greiðsluskyldu vegna liðinna atburða og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

3.16 Áhættustjórnun

Almenn stefna samstæðunnar er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu. Samstæðan er ekki með framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga eða vaxtaskiptasamninga. Áhætta samstæðunnar gagnvart innheimtu viðskiptakrafna er metin eðlileg, en viðskiptakröfur eru metnar m.v. áætlaða virðisrýmun.

3.17 Kaupréttarsamningar

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

3.18 Starfsþáttayfirlit

Rekstri samstæðunnar er ekki skipt niður á starfsþætti þar sem reksturinn er allur innan eins starfsþáttar. Starfsemi samstæðunnar felst að mestu í slátrun, vinnslu og sölu á landbúnaðarvörum. Auk þess er samstæðan með sölu á öðrum verslunarvörum og aðföngum til bænda. Hins vegar er hér á eftir birt sundurliðun yfir tekjur samstæðunnar eftir sölu innanlands og útflutnings, en þar má sjá að stærstur hluti tekna samstæðunnar eru vegna sölu innanlands.

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings 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. 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. Á þetta sérstaklega við mat á varanlegum rekstrarfjármunum, birgðum og viðskiptakröfum, samanber skýringar nr. 10, 14 og 15. Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Skýringar

5. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig eftir landssvæðum:	2014	2013
Sala innanlands.....	9.943.820	9.492.631
Sala erlendis.....	684.341	714.441
	<u>10.628.161</u>	<u>10.207.072</u>

Helstu viðskiptavinir innanlands eru matvöruverslanir og kjötvinnslur auk bænda, skóla og mótuneyta. Sala erlendis hefur að mestu verið útflutningur til landa eins og Noregs, Kína, Þýskalands, Sviss og Rússlands. Samstæðan selur til tveggja rekstrarsamstæðna meira en 10% af rekstrartekjum sínum og eru þeir aðilar með 29% og 10% hlutdeild og var hlutdeildin 28% og 11% á árinu 2013.

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013
Laun.....	1.821.407	1.730.042
Lífeyrissjóður.....	169.945	160.249
Önnur launatengd gjöld.....	189.201	171.534
Starfsmannakostnaður.....	115.543	110.177
	<u>2.296.096</u>	<u>2.172.002</u>

Starfsmannafjöldi:

Meðalfjöldi starfa.....	409	403
-------------------------	-----	-----

Laun til stjórnenda:

Laun og hlunnindi til stjórnar og lykilstjórnenda félaga innan samstæðunnar námu um 101,1 millj.kr. á árinu 2014 (2013, 99,4 millj.kr.), greiðslur í lífeyrissjóði um 18,4 millj.kr. (2013, 15,9 millj.kr.) og eignarhlutur þeirra í B- deild stofnsjóðs er samtals um 1,7 millj.kr. (2013, 1,6 millj.kr.)

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2014	2013
Vaxtatekjur og verðbætur af innstæðum, lánum og kröfum	25.019	24.303
Vaxtatekjur og verðbætur af fjárfestingum til gjalddaga.....	1.096	1.777
Arðstekjur.....	1.800	600
	<u>27.915</u>	<u>26.680</u>

Fjármagnsgjöld:

Vaxtagjöld af skammtímaskuldum	(10.292)	(8.513)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum.....	(122.176)	(187.973)
Gengismunur.....	(12.886)	(6.100)
	<u>(145.354)</u>	<u>(202.586)</u>

Skýringar

8. Tekjuskattur

Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 101 millj.kr. (2013, 106,3 millj.kr.). Tekjuskattshlutfall er 20%.

Frestaður skattur

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2014	31.12.2013
Staða í ársbyrjun.....	281.336	264.879
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2014/2013.....	100.977	106.267
Tekjuskattur til greiðslu 2015/2014.....	(89.041)	(89.810)
	<u>293.272</u>	<u>281.336</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2014	31.12.2013
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	286.137	275.322
Viðskiptakröfur og birgðir.....	13.381	10.701
Aðrir liðir.....	(6.245)	(4.687)
	<u>293.273</u>	<u>281.336</u>

Virkur skattur greinist þannig:	2014	2013
Hagnaður fyrir skatta.....	534.162	572.468
Skatthlutfall, 20%.....	106.832	114.494
Reiknaður skattur vegna afkomu hlutdeildarfélagss.....	(2.798)	(4.514)
Reiknaður skattur vegna vaxta A- deildar stofnsjóðs.....	(3.599)	(3.926)
Aðrir liðir.....	542	213
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>100.977</u>	<u>106.267</u>
Virkt tekjuskattshlutfall.....	18,9%	18,6%

9. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut:	2014	2013
Hagnaður ársins á hlut	0,89	0,99
Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:		
Heildarafkoma ársins.....	<u>433.113</u>	<u>466.201</u>
Vegið meðaltal A- og B- deildar stofnsjóða.....	<u>488.351</u>	<u>471.796</u>

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir

Samantekt varanlegra rekstrarfjármuna	31.12.2014	31.12.2013
Kostnaðarverð eða endurmetið virði.....	8.162.930	8.415.890
Uppsafnaðar afskriftir	(4.164.424)	(4.594.910)
	<u>3.998.506</u>	<u>3.820.980</u>
Fasteignir og lóðir.....	2.938.711	2.824.599
Vélar og áhöld.....	938.562	867.553
Bifreiðir og flutningstæki.....	121.233	128.828
	<u>3.998.506</u>	<u>3.820.980</u>

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1. janúar 2013.....	4.595.772	2.910.783	265.467	7.772.022
Eignfært á árinu.....	383.188	242.670	55.406	681.264
Selt og aflagt á árinu.....	0	(1.050)	(36.346)	(37.396)
1. janúar 2014.....	4.978.960	3.152.403	284.527	8.415.890
Eignfært á árinu.....	259.657	203.749	27.714	491.120
Selt og aflagt á árinu.....	(67.507)	(663.988)	(12.585)	(744.080)
31. desember 2014.....	<u>5.171.110</u>	<u>2.692.164</u>	<u>299.656</u>	<u>8.162.930</u>

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
Afskriftir				
Staða 1. janúar 2013.....	2.006.776	2.169.432	153.680	4.329.888
Selt og aflagt á árinu.....	0	(331)	(29.698)	(30.029)
Afskrift ársins.....	147.585	115.749	31.717	295.051
1. janúar 2014.....	2.154.361	2.284.850	155.699	4.594.910
Selt og aflagt á árinu.....	(67.507)	(663.060)	(11.956)	(742.523)
Afskrift ársins.....	145.545	131.812	34.680	312.037
31. desember 2014.....	<u>2.232.399</u>	<u>1.753.602</u>	<u>178.423</u>	<u>4.164.424</u>
Bókfært verð 31. desember 2014.....	<u>2.938.711</u>	<u>938.562</u>	<u>121.233</u>	<u>3.998.506</u>

Nýtingartími eigna..... 25-50 ár 5-17 ár 5-8 ár

Meðal fasteigna eru lóðir að bókfærðu verði um 38 millj.kr. sem eru ekki afskrifaðar.

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 1.910 millj.kr. í árslok 2014 (2013, 2.080 millj.kr). Bókfært verð þeirra eigna sem eru með veð og skuldbindingar eru um 3.660 millj.kr. (2013, 3.531 millj.kr.)

Á árinu 2008 voru fasteignir endurmetnar með hliðsjón af verðmati sem gert var af Ferli ehf., verkfræðistofu. Matið var byggt á útreikningum á endurkaupsverði að frádregnum afskriftum, en um sérhæfar eignir er að ræða.

Upplýsingar um endurmetnar fasteignir í árslok	31.12.2014	31.12.2013
Endurmetið bókfært verð.....	2.938.711	2.824.599
Þar af áhrif sérstaks endurmats.....	(889.679)	(929.695)
Bókfært verð án áhrifa endurmats.....	<u>2.049.032</u>	<u>1.894.904</u>

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir frh.

Fasteignamat og váttryggingarverðmæti eigna samstæðunnar í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygg.mat
Fasteignir og lóðir.....	2.520.119	7.487.136
Vélar og tæki, eignatryggingar.....		3.593.566
Aðrar lausafjártryggingar.....		204.962
Rekstrarstöðvunartrygging.....		2.735.718

11. Dótturfélag

Eignarhlutur í dótturfélagi greinast þannig:

Nafn dótturfélags	Staðsetning	Eignarhluti	Atkvæðisréttur	Meginstarfsemi
Reykjagarður hf.....	Reykjavík/Hella	100%	100%	Framleiðsla og sala á kjúklingum

12. Hlutdeildarfélag og önnur félög

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi:

Nafn hlutdeildarfélags	Staðsetning	Eignarhluti	Atkvæðisréttur	Meginstarfsemi
Hollt & Gott ehf.....	Reykjavík	50%	50%	Framleiðsla og sala á salati

Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarfélags:

	31.12.2014	31.12.2013
Eignir samtals.....	354.479	391.166
Skuldir samtals.....	(232.501)	(249.390)
Hein eign.....	121.978	141.776
Hlutdeild í samtals hreinni eign hlutdeildarfélags.....	60.989	51.277
	2014	2013
Tekjur samtals.....	767.159	865.004
Heildarhagnaður ársins.....	27.979	45.857
Hlutdeild í heildarhagnaði hlutdeildarfélags á árinu.....	13.990	22.567

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags er færð í rekstrarreikning, samtals 14 millj.kr. Samstæðan á 38,4% hlut í félaginu Orkugerðin ehf., en á árinu var hlutdeildin í Orkugerðinni ehf. færð niður og er það ekki talið hlutdeildarfélag á árinu 2014. Eignarhlutir í öðrum félögum er eignfærðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til áætlaðs mats á virði þeirra, en ekki er hægt að meta gangvirði félaganna með áreiðanlegum hætti.

Eignarhlutur í félögum greinist þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Eignarhlutur í hlutdeildarfélögum.....	60.989	51.277
Eignarhlutur í öðrum félögum.....	7.644	7.067
	68.633	58.344

Skýringar

13. Skuldabréfaeign

Greining á skuldabréfaeign	31.12.2014	31.12.2013
Staða í upphafi árs.....	21.322	20.875
Innborganir á árinu.....	(332)	(311)
Verðbætur.....	220	758
Staða í lok árs.....	21.210	21.322
Næsta árs afborgun.....	(347)	(329)
	<u>20.863</u>	<u>20.993</u>

14. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	31.12.2014	31.12.2013
Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur.....	1.126.950	1.237.537
Rekstrarvörur.....	96.030	106.806
Ýmsar vörur.....	532.936	327.198
	<u>1.755.916</u>	<u>1.671.541</u>
Tryggingaverðmæti birgða.....	1.755.916	1.671.541

Arion banki hf. er með veð í birgðum samstæðunnar að fjárhæð 695 millj.kr. (2013, 652 millj.k.)

15. Viðskiptakröfur

	31.12.2014	31.12.2013
Viðskiptakröfur.....	1.305.332	1.121.636
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast.....	(86.156)	(86.156)
	<u>1.219.176</u>	<u>1.035.480</u>

Arion banki hf. er með veð í viðskiptakröfum samstæðunnar að fjárhæð 578 millj.kr. (2013, 565 millj.kr.)

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða í upphafi árs.....	(86.156)	(86.156)
Aukning á árinu.....	0	0
Staða í lok árs.....	<u>(86.156)</u>	<u>(86.156)</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og áætlaðra vöruskila. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Veittur gjaldfrestur samstæðunnar er að meðaltali 39 dagar, en 2013 voru þeir 35 dagar að meðaltali.

16. Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2014	31.12.2013
Virðisaukaskattur.....	38.361	42.514
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	30.985	10.972
Kröfur á tengd félög.....	40.865	8.179
Skuldabréfaeign.....	385	368
Aðrar kröfur.....	29.767	26.985
	<u>140.363</u>	<u>89.018</u>

Skýringar

17. Hlutfé

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. Allt hlutfé í B-deild stofnsjóðs hefur verið greitt inn til félagsins. Í A-deild stofnsjóðs leggst árlega ákveðinn hundradshluti af andvirði afurðainnleggs hvers félagsmanns eftir nánari ákvörðun félagsstjórnar. Stofnsjóður A-deildar kemur til útgreiðslu ef aðilar hætta búskap eða ná 70 ára aldri.

Stofnsjóður A-deildar greinist þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Stofnsjóður í ársbyrjun.....	300.607	282.837
Stofnsjóðsinngreiðslur á árinu.....	9.683	9.279
Stofnsjóðsútgreiðslur á árinu.....	(8.738)	(7.213)
Reiknaðir vextir af A-deild stofnsjóðs - fjármagnstekjuskattur.....	14.395	15.704
	<u>315.947</u>	<u>300.607</u>

Stofnsjóður B-deildar greinist þannig:

	Hlutfall	31.12.2014	31.12.2013
Heildarhlutfé í árslok.....	100,0%	200.000	200.000
Eigin hlutir í árslok.....	(9,96%)	(19.926)	(19.926)
	<u>90,04%</u>	<u>180.074</u>	<u>180.074</u>

Á árinu 2014 var samkvæmt ákvörðun aðalfundar félagsins greiddur arður vegna B-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 24,7 millj.kr. og reiknaðir vextir vegna A-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 18 millj.kr. Um nánari greiningu á eiginfjárreikningum er vísað til yfirlits yfir eigið fé á bls. 6.

18. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Skuldir við lánastofnanir.....	467.744	510.163
Skuldir við lífeyrissjóði.....	1.438.437	1.565.238
Skuldir við aðra.....	9.796	11.851
	<u>1.915.977</u>	<u>2.087.252</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir skilmálum:

Verðtryggt lán í ISK.....	1.915.977	2.087.252
Næsta árs afborganir.....	(88.823)	(88.562)
	<u>1.827.154</u>	<u>1.998.690</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

	31.12.2014	31.12.2013
Afborganir 2015/2014.....	88.823	88.562
Afborganir 2016/2015.....	81.368	90.515
Afborganir 2017/2016.....	75.290	83.279
Afborganir 2018/2017.....	77.414	77.415
Afborganir 2019/2018.....	78.561	79.677
Afborganir síðar	1.514.521	1.667.804
	<u>1.915.977</u>	<u>2.087.252</u>

Langtímaskuldir og áfallnir vextir að fjárhæð 1.910 millj.kr. í árslok 2014 eru með þinglýst veð í eignum samstæðunnar (2013, 2.080 millj.kr.).

Skýringar

19. Eftirlaunaskuldbinding

Á Sláturfélaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 20,6 millj.kr. (2013, 22,1 millj.kr.) og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2022. Á árinu lækkaði skuldbindingin um 1,5 millj.kr. vegna endurreiknings á skuldbindingunni, en á árinu 2013 var um að ræða lækkun að fjárhæð 1,1 millj.kr.

20. Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	31.12.2014	31.12.2013
Viðskiptaskuldir.....	821.201	679.258
Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda.....	163.158	144.849
Áfallnir vextir af langtímaskuldum.....	4.140	4.438
Ýmsar skuldir.....	163.867	133.469
	<u>1.152.366</u>	<u>962.014</u>
Næsta árs afborgun langtímaskulda		
Skuldir við lánastofnanir.....	47.683	47.196
Skuldir við lífeyrissjóði.....	38.963	39.211
Aðrar langtímaskuldir.....	2.177	2.155
	<u>88.823</u>	<u>88.562</u>

21. Fjármálagerningar

21.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2014	31.12.2013
Bankareikningar (lán og kröfur)	251.410	323.716
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur (lán og kröfur)	1.328.098	1.114.378
Eignarhlutir í félögum (fjáreignir til sölu)	68.633	58.344
Skuldabréfaeign (fjáreignir til gjalddaga)	20.863	21.361
Fjárskuldir		
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir (afskrifad kostnaðarverð)	1.152.366	962.014
Skuldir við lánastofnanir (afskrifad kostnaðarverð)	1.915.977	2.087.252

Það er mat stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð fjárskulda og fjáreigna samstæðunnar sé um það bil jafnt gangvirði þeirra. Samstæðan hefur ekki lagt mat á virði óskráðra félaga í sinni eigu.

21.2 Áhættustýring

Innan samstæðunnar er áhættustýring sem hefur það hlutverk að stjórna þeirri rekstrartengdu áhættu sem samstæðan býr við. Þessir þættir eru vaxtaáhætta, gjaldmiðlaáhætta, verðáhætta markaðsverðbréfa, útlánaáhætta og lausafjáraáhætta.

Skýringar

21.3 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerna muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum.

Vaxtaáhættan nær til vaxtaberandi eigna og skulda samstæðunnar. Vaxtaberandi eignir og skuldir samstæðunnar skiptast á milli fasta vaxta og breytilegra. Vaxtaberandi eignir og skuldir sem bera fasta vexti eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Breytingar á vöxtum sem leiða til breytinga á gangvirði eigna og skulda hafa því ekki áhrif á bókfært verð. Vaxtabreytingar hafa áhrif á vænt sjóðstreymi af eignum og skuldum sem bera breytilega vexti.

Næmnigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif af 2,5% og 5,0% hækkun vaxta á vaxtaberandi eignir og skuldir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerna er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2014		31.12.2013	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
Áhrif á afkomu og eigið fé	(3.294)	(6.590)	(3.493)	(6.986)

21.4 Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerna muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gjaldmiðlaáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli.

Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til sölugengis.

Mynt	Sölugengi í árslok		Breyting mv. sölugengi
	2014	2013	2014/2013
EUR	154,7	158,9	-2,7%
GBP	198,1	190,7	3,9%
DKK	20,8	21,3	-2,5%
NOK	17,2	19,0	-9,4%
USD	127,2	115,3	10,3%

Skýringar

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2014

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR	148.509	159.586	(11.077)
GBP	3.772	689	3.083
DKK	5.550	10.120	(4.570)
NOK	151	0	151
USD	53.035	2.077	50.958
Aðrir gjaldmiðlar	1.385	2.307	(922)
	212.402	174.779	37.623

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2013

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR	128.494	20.699	107.795
GBP	103	333	(230)
DKK	39.718	46.956	(7.238)
NOK	929	0	929
USD	22.948	5.349	17.599
Aðrir gjaldmiðlar	446	0	446
	192.638	73.337	119.301

Næmnigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif af 2,5% og 5% hækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðlum á reikningsskiladegi. Í töflu hér að framan má sjá skiptingu erlendra eigna og skulda eftir myntum sem næmnigreiningin tekur til. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gjaldmiðlaáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendum gjaldmiðli er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2014		31.12.2013	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
EUR	(221)	(443)	2.156	4.312
GBP	62	123	(4)	(8)
DKK	(91)	(182)	(145)	(290)
NOK	3	6	19	38
USD	1.019	2.038	352	704
Aðrir gjaldmiðlar	(20)	(40)	8	16
	752	1.502	2.386	4.772

21.5 Verðáhætta verðbréfa

Samstæðan á óverulegar eignir í skuldabréfaeign eða um 21 millj.kr. (2013, 21 millj.kr.) Skuldabréfin eru vegna sölu á fastafjármunum og er fyrirhugað að eiga bréfin fram að lokagjaldsdaga verðbréfanna.

Skýringar

21.6 Útlánaáætta

Í útlánaáættu felst áhættan á því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að samstæðan tapar á fjármálagerningum sínum. Samstæðan fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáættu. Hámarksútlánaáætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að neðan.

Hámarksútlánaáætta greinist þannig:	31.12.2014	31.12.2013
Skuldabréfaeign	20.863	20.993
Viðskiptakröfur	1.219.176	1.035.480
Aðrar skammtímakröfur án fyrirframgreidds kostnaðar	70.560	36.383
Bankainnstæður	251.410	323.716
	<u>1.562.009</u>	<u>1.416.572</u>

21.7 Lausafjáraætta

Lausafjáraætta er áhættan á því að samstæðan lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náinni framtíð.

Skuldir 31.12.2014	Innan			Samtals
	eins árs	2016	2017+	
Óvaxtaberandi	1.150.223	0	0	1.150.223
Með fljótandi vöxtum	49.681	38.301	379.763	467.745
Með föstum vöxtum	41.139	43.067	1.364.026	1.448.232
	<u>1.241.043</u>	<u>81.368</u>	<u>1.743.789</u>	<u>3.066.200</u>

Eignir 31.12.2014

Óvaxtaberandi	1.328.098	0	0	1.328.098
Með fljótandi vöxtum	251.410	0	0	251.410
Með föstum vöxtum	347	361	20.502	21.210
	<u>1.579.855</u>	<u>361</u>	<u>20.502</u>	<u>1.600.718</u>

Hrein staða 31.12.2014

	<u>338.812</u>	<u>(81.007)</u>	<u>(1.723.287)</u>	<u>(1.465.482)</u>
--	----------------	-----------------	--------------------	--------------------

Skuldir 31.12.2013	Innan			Samtals
	eins árs	2015	2016+	
Óvaxtaberandi	959.663	0	0	959.663
Með fljótandi vöxtum	49.286	47.196	415.771	512.253
Með föstum vöxtum	43.715	43.319	1.492.403	1.579.437
	<u>1.052.664</u>	<u>90.515</u>	<u>1.908.174</u>	<u>3.051.353</u>

Eignir 31.12.2013

Óvaxtaberandi	1.113.528	0	0	1.113.528
Með fljótandi vöxtum	323.716	0	0	323.716
Með föstum vöxtum	368	343	20.650	21.361
	<u>1.437.612</u>	<u>343</u>	<u>20.650</u>	<u>1.458.605</u>

Hrein staða 31.12.2013

	<u>384.948</u>	<u>(90.172)</u>	<u>(1.887.524)</u>	<u>(1.592.748)</u>
--	----------------	-----------------	--------------------	--------------------

Skýringar

22. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög. Viðskipti á milli tengdra aðila eru í samræmi við hefðbundin viðskiptakjör hjá samstæðunni.

Viðskipti við hlutdeildarfélög árið 2014:

	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hollt & Gott ehf.	15.789	80.029	40.865	0
Orkugerðin ehf.	50.674	958	0	2.684
	<u>66.463</u>	<u>80.987</u>	<u>40.865</u>	<u>2.684</u>

Viðskipti við hlutdeildarfélög árið 2013:

	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hollt & Gott ehf.	12.563	93.438	7.435	0
Orkugerðin ehf.	70.829	479	0	6.637
	<u>83.392</u>	<u>93.917</u>	<u>7.435</u>	<u>6.637</u>

23. Handbært fé

Við gerð yfirlits um sjóðstreymi, felur handbært fé í sér reiðufé og handbært fé á bankareikningum. Handbært fé sem fram kemur í yfirliti um sjóðstreymi samanstendur af eftirfarandi fjárhæðum:

	31.12.2014	31.12.2013
Bankainnstæður.....	251.410	323.716
Sjóður.....	169	430
	<u>251.579</u>	<u>324.146</u>

24. Önnur mál

Arion banki er með veð í öllum eignum Reykjagarðs hf. vegna skulda þess félags við bankann.

25. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af forstjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 19. febrúar 2015.