

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2009

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

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2009

Efnisyfirlit

| | |
|--|------|
| Áritun óháðra endurskoðenda | 2 |
| Skýrsla stjórnar | 3 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu | 4 |
| Efnahagsreikningur | 5 |
| Yfirlit yfir eiginfjárreikninga | 6 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 7 |
| Skýringar | 8-22 |

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda í Sláturfélagi Suðurlands svf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess Reykjaráðs hf. fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu ársins, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á eigin fé félagsins, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáist um að 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 2009, efnahag hennar 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 26. febrúar 2010

Deloitte hf.

Benóní Torfi Eggertsson
endurskoðandi

Jón Rafn Ragnarsson
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 og samþykktir félagsins og leggjum til að hann verði samþykktur.

Reykjavík, 26. febrúar 2010

Ásbjörn Sigurgeirsson

Kjartan Magnússon

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2009 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. 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 2009 412 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 6.139 millj.kr., bókfært eigið fé samstæðunnar er í árslok 1.383 millj.kr. og eiginfjárlutfall er 22,5%.

Stofnsjóðseign í A-deild er í árslok 257 millj.kr. og eiga 2.211 aðilar yfir kr. 1.000 í stofnsjóði, en þeir voru 2.227 árið áður. Stofnsjóðseign í B-deild er 200 millj.kr. sem skiptist á milli 572 hluthafa og fjölgaði þeim um 4 frá síðasta ári. Enginn stofnsjóðseigandi á yfir 10% af stofnsjóði A-deildar. Tveir hluthafar eiga yfir 10% hlut í B-deild stofnsjóðs, Virðing hf. með 31,75% hlut og Ólafur Í. Wernersson með 22,76% hlut. Sláturfélag Suðurlands svf. á 9,96% hlut í B-deild stofnsjóðs eða 19,9 millj.kr. og er sú fjárhæð færð til lækkunar á stofnsjóðseign í B-deild meðal eiginfjárreikninga.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að hvorki verði greiddur arður af B-deild né reiknaðir vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs. Stjórnin vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins m.a. að hagnaður ársins sé færður til lækkunar á ójöfnuðu tapi félagsins.

Að áliti 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, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu, auk þess að greina frá áhættustýringu og þeim óvissuþáttum sem félagið kann að mæta. Sláturfélagið fylgir ekki að öllu leyti leiðbeiningum Kauphallar um stjórnhætti fyrirtækja, svo sem um óháða stjórnarmenn, þar sem þær í veigamiklum atriðum, taka ekki mið af starfsháttum samvinnufélaga.

Stjórn og forstjóri Sláturfélags Suðurlands svf. staðfesta hér með ársreikning samstæðu félagsins fyrir árið 2009 með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. febrúar 2010

Stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,
formaður

Sigurlaug Jónsdóttir,
varaformaður

Aðalsteinn Guðmundsson

Kristinn Jónsson

Guðmundur Davíðsson

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2009

| | Skýr. | 2009 | 2008 |
|---|-------|----------------|--------------------|
| Rekstrartekjur | 3 | 7.120.441 | 6.605.264 |
| Aðrar tekjur | | 35.121 | 77.706 |
| Vöru- og umbúðanotkun | | (3.938.964) | (3.448.296) |
| Laun og tengd gjöld | 4 | (1.570.015) | (1.593.112) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (1.256.514) | (1.142.088) |
| Afskriftir og virðisýrnun | 10/12 | (279.136) | (374.332) |
| Rekstrarhagnaður | | 110.933 | 125.142 |
| Fjármunatekjur | 6 | 106.096 | 93.395 |
| Fjármagnsgjöld | 7 | 155.618 | (1.933.973) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага | 13 | 6.440 | 66 |
| Hagnaður (tap) fyrir skatta | | 379.087 | (1.715.370) |
| Tekjuskattur | 8/21 | 32.693 | 160.390 |
| Hagnaður (tap) ársins | | 411.780 | (1.554.980) |
| Yfirlit um heildarafkomu | | | |
| Hagnaður (tap) ársins | | 411.780 | (1.554.980) |
| Endurmat fastafjármuna | 11 | 0 | 1.129.785 |
| Tekjuskattur vegna endurmats | 8/21 | (32.693) | (169.468) |
| Heildarhagnaður (tap) ársins | | 379.087 | (594.663) |
| Hagnaður (tap) á hlut | | | |
| Hagnaður (tap) á hverja krónu útistandandi stofnsjóða | 9 | 0,94 | (3,62) |

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

| Eignir | Skýr. | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Fastafjármunir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 10/11 | 3.648.210 | 3.804.309 |
| Eignarhlutar í félögum | 13/14 | 101.644 | 95.564 |
| Skuldabréfaeign | 15 | 19.187 | 22.248 |
| | | <u>3.769.041</u> | <u>3.922.121</u> |
| Veltufjármunir | | | |
| Vörubirgðir | 16 | 1.439.877 | 1.496.052 |
| Skuldabréfaeign | 15 | 5.106 | 5.520 |
| Viðskiptakröfur | 17 | 810.033 | 730.174 |
| Aðrar skammtímakröfur | 17 | 87.621 | 68.892 |
| Handbært fé | 17 | 27.036 | 25.035 |
| | | <u>2.369.673</u> | <u>2.325.673</u> |
| Eignir | | <u>6.138.714</u> | <u>6.247.794</u> |
| Eigið fé og skuldir | | | |
| Eigið fé | | | |
| Stofnsjóður A-deild | 18 | 257.320 | 259.142 |
| Stofnsjóður B-deild, hlutafé | 18 | 180.074 | 180.074 |
| Yfirverðsreikningur hlutafjár | | 159.111 | 159.111 |
| Lögbundinn varasjóður | | 97.164 | 97.164 |
| Sérstakur endurmatsreikningur | 12 | 893.609 | 960.317 |
| Ójafnað tap | | (204.115) | (649.925) |
| Eigið fé | | <u>1.383.163</u> | <u>1.005.883</u> |
| Langtímaskuldir og skuldbindingar | | | |
| Langtímaskuldir | 19 | 2.963.761 | 3.823.455 |
| Eftirlaunaskuldbinding | 22 | 28.100 | 31.400 |
| | | <u>2.991.861</u> | <u>3.854.855</u> |
| Skammtímaskuldir | | | |
| Skuldir við lánastofnanir | 23 | 560.597 | 544.342 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir | 23 | 615.819 | 657.323 |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | 23 | 587.274 | 185.391 |
| | | <u>1.763.690</u> | <u>1.387.056</u> |
| Skuldir | | <u>4.755.551</u> | <u>5.241.911</u> |
| Eigið fé og skuldir | | <u>6.138.714</u> | <u>6.247.794</u> |

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

Eigið fé

| | Stofnsjóður | Stofnsjóður | Yfirverðs- reikningur | Lögbundinn varasjóður | Sérstakur endurmatsr. | Ójafnað tap | Samtals |
|--|----------------|----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|------------------|
| | A- deild | B- deild | | | | | |
| Eigið fé 1.1.2008 | 240.822 | 180.074 | 159.111 | 97.164 | 0 | 936.629 | 1.613.800 |
| Tekjuskattsinnæign 1.1. leiðrétt | | | | | | 21.065 | 21.065 |
| Stofnsjóðsinnngreiðslur 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) |
| Heildartap ársins | | | | | 960.317 | (1.554.979) | (594.662) |
| Eigið fé 31.12.2008 | 259.142 | 180.074 | 159.111 | 97.164 | 960.317 | (649.925) | 1.005.883 |
| Stofnsjóðsinnngreiðslur A-deild | 7.425 | | | | | 15 | 7.440 |
| Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild | (9.247) | | | | | | (9.247) |
| Sérstakt endurmat millifært | | | | | (34.015) | 34.015 | 0 |
| Heildarhagnaður ársins | | | | | (32.693) | 411.780 | 379.087 |
| Eigið fé 31.12.2009 | 257.320 | 180.074 | 159.111 | 97.164 | 893.609 | (204.115) | 1.383.163 |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2009

| | Skýr. | 2009 | 2008 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Rekstrarhagnaður ársins | | 110.933 | 125.142 |
| Afskriftir og virðisrýrnun | 10/12 | 279.136 | 374.333 |
| Söluhagnaður fastafjármuna | | (2.252) | (608) |
| Eftirlaunaskuldbinding | 22 | (3.300) | (13.900) |
| Veltufé frá rekstri | | 384.517 | 484.967 |
| Vörubirgðir, lækkun (hækkun) | | 56.175 | (440.773) |
| Viðskiptakröfur og aðrar kröfur, (hækkun) | | (31.547) | (355.752) |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, (lækkun) hækkun | | (120.432) | 369.305 |
| Handbært fé frá rekstri an vaxta og skatta | | 288.713 | 57.747 |
| Innborgaðir vextir og arður | | 104.676 | 98.351 |
| Greiddir vextir | | (208.693) | (194.291) |
| Greiddir skattar | | 0 | 0 |
| Handbært fé frá rekstri (til rekstrar) | | 184.696 | (38.193) |
| Fjárfestingahreyfingar | | | |
| Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir | 10 | (131.724) | (458.165) |
| Seldir varanlegir rekstrarfjármunir | | 10.939 | 253.659 |
| Breyting á eignarhlutum í félögum | | 1.000 | (11.250) |
| Arður frá hlutdeildarfélögum | 13 | 7.990 | 16.979 |
| Skuldabréfaeign, breyting | | 4.895 | 5.129 |
| | | (106.900) | (193.648) |
| Fjármögnunarahreyfingar | | | |
| Skammtímalán við lánastofnanir, hækkun | | 7.527 | 65.119 |
| Nýjar langtímaskuldir | | 475.000 | 374.025 |
| Afborganir langtímaskulda | | (556.515) | (171.505) |
| Stofnsjóðsgreiðslur A-deild | 18 | (1.807) | (5.761) |
| Arður af stofnsjóði B-deildar | 18 | 0 | (28.560) |
| | | (75.795) | 233.318 |
| Hækkun handbærs fjár | | 2.001 | 1.477 |
| Handbært fé í upphafi árs | | 25.035 | 23.558 |
| Handbært fé í lok árs | | 27.036 | 25.035 |

Skýringar

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 matvælaafyrirtæki 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 skrifstofu, 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

Samstæðuársreikningur Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2009 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS - International Financial Reporting Standards), sem staðfestir hafa verið af Evrópusambandinu.

Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Á árinu 2009 hafa eftirfarandi nýir staðlar og túlkanir tekið gildi:

IFRS 2 (endurbættur) - Eignarhlutatengd greiðsla
IFRS 7 (endurbættur) - Fjármálagerningar; Skýringar
IFRS 8 - Starfsbættir
IAS 1 (endurbættur) - Framsetning reikningsskila
IAS 23 (endurbættur) - Fjármagnskostnaður
IAS 32 (endurbættur) - Fjármálagerningar
IFRIC 13 - Tryggðarkerfi viðskiptavina
IFRIC 15 - Samningar um byggingu fasteigna
IFRIC 16 - Áhættuvörn vegna hreinnar fjárfestingar í erlendra starfsemi

Innleiðing á ofangreindu hafa leitt til óverulegra breytinga í reikningsskilum félagsins.

Við samþykkt þessa ársreiknings hafa jafnframt margir staðlar og túlkanir verið samþykktir, en ekki tekið gildi. Nánar verður greint frá þeim í næsta ársreikningi. Stjórnendur gera ráð fyrir að innleiðing þeirra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á reikningsskil félagsins á því tímabili sem innleiðing þeirra á sér stað. Um nánari upplýsingar um einstaka staðla og túlkanir er bent á heimasíðuna www.ias.com.

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 ársins. 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.

Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að fjáreignir eru færðar á gangvirði. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Skýringar

Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins og ársreikninga 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.

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 ársreikningnum.

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 hlutdeildaraðgerð er eignarhlutar 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 virðisrýrnun er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Við núvirðisútreikning er notuð vaxtaþrósentia 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 vaxtaáhættu. Félagið er ekki með framvirka gjaldmiðla- og valréttarsamninga, en félagið er með vaxtaskiptasamninga. Breytingar á gangvirði vaxtaskiptasamninga eru færðar í rekstrarreikning. Áhætta félagsins gagnvart innheimtu viðskiptakrafna er metin eðlileg, en viðskiptakröfur eru metnar m.v. áætlaða virðisrýrnun.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar á gangvirði móttækinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að fráregnum afsláttum og vöruskilum. Tekjur eru skráðar þegar eftirfarandi þættir hafa átt sér stað. Áhætta og ávinningur af eignarrétti vörunnar flyst til kaupanda og eignarréttur ferist til kaupanda, þegar unnt er að meta fjárhæð tekna með áreiðanlegum hætti og þegar félagið hefur haft hagrænan ávinning af viðskiptunum. Þegar kostnaður sem tengist viðskiptunum liggur fyrir eða hægt 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.

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

Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og ávinningur af eignarréttindum sé framseldur leigutaka. Eignir samkvæmt fjármögnunar- og kaupleigusamningum eru færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á nýtingartíma 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 reikningsskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til nema að gengismunur sem tengist kostnaði vegna framkvæmda á eignum sem ætlaðar eru til framtíðarnota er heimilt að færa á viðkomandi eign að því marki sem lítið er á eignfærsluna sem aðlögun að sambærilegum fjármagnskostnaði á markaði. Ennig á það við gengismun í viðskiptum sem gerð eru í þeim tilgangi að verjast gengisáhættu og gengismun vegna krafna eða skulda við erlend félög sem líklegt er að innheimtist ekki.

Fjármagnskostnaður

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

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.

Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður getur verið annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar því hún er ekki 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 ef talið er að viðsnúningurinn muni ekki verða í fyrirsjáanlegri framtíð. Frestaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

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 áreiðanlegum hætti. 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.

Fasteignir og lóðir eru endurmetnar á reikningsskiladegi og er endurmatið fært á sérstakan endurmatreikning meðal eigna 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.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætludum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega. Eignir þar sem eignarréttur er bundinn öðrum samkvæmt samningi um fjármögnunarleigu eru afskrifaðar á áætludum 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 meðal annarra tekna. Við sölu endurmetinna varanlegra rekstrarfjármuna er endurmatið fært á óráðstafað eigið fé.

Skýringar

Virðisrýrnun

Á hverjum reikningssskiladegi fer samstæðan yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Sé einhver slík vísbending til staðar 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 endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð, er virði eignar 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 hækkunin færð sem endurmatshækkun. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

Verðbréf

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (Fair value through profit and loss), fjáreignir sem er ætlað er að halda til gjalddaga (Held to maturity investments), fjáreignir til sölu (Available for sale), og lán og kröfur. Flokkunin er ákveðin við upphafsskráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar.

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar, t.d. víxla eða skuldabréf, og hefur fyrirtælanir og getu til að eiga 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 ætlun samstæðunnar að eiga bréfin fram til lokagjalddaga verðbréfanna.

Birgðir

Afurðabirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru eignfærðar á kostnaðarverði og framleiðsluverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Rekstrarvörur og aðrar birgðir eru eignfærðar á kostnaðarverði. Framleiðslukostnaður samanstendur af hráefnikostnaði, launakostnaði og óbeinum kostnað vegna framleiðslunnar. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu.

Viðskiptakröfur

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

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum 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

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

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 að neðan birt yfirlit yfir tekjur samstæðunnar eftir landsvæðisskiptingu, en þar má sjá að langmestar tekjur samstæðunnar eru vegna sölu innanlands.

3. Sala

Sala félagsins greinist þannig eftir landsvæðum:

| | 2009 | 2008 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Sala innanlands | 6.660.510 | 6.267.269 |
| Sala erlendis | 459.931 | 337.995 |
| | <u>7.120.441</u> | <u>6.605.264</u> |

Helstu viðskiptavinir innanlands eru matvöruverslanir og kjötvinnslur. Einnig eru viðskiptavinir t.d. bændur, skólar og mótuneyti. Sala erlendis hefur að mestu verið til landa eins og Noregs, Sviss, Spánar og Bandaríkjanna. Samstæðan selur til einnar rekstrarsamstæðu meira en 10% af tekjum, en sá aðili er með um 35% hlutdeild.

4. Launamál

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Laun | 1.290.650 | 1.340.881 |
| Launatengd gjöld | 224.999 | 217.335 |
| Annar starfsmannakostnaður | 54.366 | 34.896 |
| | <u>1.570.015</u> | <u>1.593.112</u> |
| Meðalfjöldi starfa | 435 | 437 |

Launakjör og lífeyrissjóður stjórnenda og eignarhlutur sundurliðast þannig.

| | Laun, hlunnindi og tengd gjöld | Eignarhlutur í B-deild |
|--|--------------------------------|------------------------|
| Hallfreður Vilhjálmsson, stjórnarformaður | 407 | 10 |
| Sigurlaug Jónsdóttir, varaformaður stjórnar | 523 | 92 |
| Aðalsteinn Guðmundsson, stjórnarmaður | 465 | 32 |
| Guðmundur Davíðsson, stjórnarmaður | 0 | 58 |
| Kristinn Jónsson, stjórnarmaður | 174 | 9 |
| Jónas Jónsson, fyrrverandi stjórnarformaður | 1.045 | 10 |
| Hreiðar Grímsson, fyrrverandi stjórnarmaður | 523 | 104 |
| Steinþór Skúlason, forstjóri | 22.966 | 1.172 |
| Forstöðumenn megindeilda Sláturfélagsins og Reykjagarðs (fjórir) | 48.627 | 0 |
| | <u>74.730</u> | <u>1.487</u> |

Skýringar

5. Þóknun til endurskoðenda

| | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Endurskoðun ársreiknings | 7.235 | 6.209 |
| Könnun árshlutareikninga | 2.110 | 1.910 |
| Önnur þjónusta | 2.714 | 1.433 |
| Kjörnir skoðunarmenn | 272 | 272 |
| | <u>12.331</u> | <u>9.824</u> |

6. Fjármunatekjur

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|---------------|
| Vaxtatekjur | 101.483 | 87.330 |
| Vaxtatekjur og verðbætur af skuldabréfaeign | 4.075 | 5.190 |
| Arður af hlutabréfaeign | 538 | 875 |
| | <u>106.096</u> | <u>93.395</u> |

7. Fjármagnsgjöld

| | 2009 | 2008 |
|--|----------------|--------------------|
| Vaxtagjöld | (78.740) | (62.785) |
| Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum | (222.170) | (303.775) |
| Gengismunur | (108.799) | (1.567.413) |
| Niðurfelling verðbóta og gengistaps lána | 565.327 | 0 |
| | <u>155.618</u> | <u>(1.933.973)</u> |

8. Tekjuskattur

Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2010 þar sem samstæðan er með yfirfæranlegt skattalegt rekstrartap umfram skattalegan hagnað ársins.

Þann 21. desember 2009 var samþykkt breyting á lögum um tekjuskatt sem fól í sér hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 15% í 18%. Þessi lagabreyting öðlast gildi frá og með 1. janúar 2010. Hækkun skatthlutfalls á tekjuskattssinnæign í lok árs nemur 33 millj.kr. og er hækkunin tekjufærð í rekstrarreikning.

Hækkun skatthlutfalls á tekjuskattsskuldbindingu vegna endurmats fastafjármuna í lok árs nemur 33 millj.kr. og er hækkunin gjaldfærð í heildarafkomu ársins.

9. Hagnaður (tap) á hlut

Hagnaður (tap) á hverja krónu útistandandi stofnsjóða er reiknaður miðað við stöðu A- og B-deildar stofnsjóða, að frádregnum eigin bréfum Sláturfélagsins í B-deildinni, í upphafi og lok ársins. Stofnsjóðirnir eru lagðir saman og er þannig fengin út meðalstæða þeirra og er meðalstöðu stofnsjóða síðan deilt upp í afkomu ársins. Hagnaður á hlut á árinu 2009 er 0,94, en á árinu 2008 var tap á hlut 3,62.

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

| | Fasteignir | Vélar, áhöld og innréttingar | Bifreiðir | Samtals |
|---|------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| Kostnaðarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2008 | 3.319.866 | 2.312.341 | 145.084 | 5.777.291 |
| Eignfært á árinu | 206.769 | 170.337 | 81.060 | 458.166 |
| Endurmat eigna | 1.129.785 | 0 | 0 | 1.129.785 |
| Selt og aflagt á árinu | (246.420) | (17.232) | (13.599) | (277.251) |
| Staða í árslok 2008 | 4.410.000 | 2.465.446 | 212.545 | 7.087.991 |
| Eignfært á árinu | 28.089 | 102.079 | 1.556 | 131.724 |
| Selt og aflagt á árinu | (930) | (36.778) | (13.559) | (51.267) |
| Staða í árslok 2009 | 4.437.159 | 2.530.747 | 200.542 | 7.168.448 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2008 | 1.393.189 | 1.609.877 | 51.115 | 3.054.181 |
| Afskrift ársins | 83.607 | 151.474 | 18.619 | 253.700 |
| Selt og aflagt á árinu | 0 | (17.232) | (6.967) | (24.199) |
| Staða í árslok 2008 | 1.476.796 | 1.744.119 | 62.767 | 3.283.682 |
| Selt og aflagt á árinu | 0 | (33.556) | (9.025) | (42.581) |
| Afskrift ársins | 125.954 | 124.206 | 28.977 | 279.137 |
| Staða í árslok 2009 | 1.602.750 | 1.834.769 | 82.719 | 3.520.238 |
| Bókfært verð | | | | |
| Bókfært verð í ársbyrjun 2008 | 1.926.677 | 702.464 | 93.969 | 2.723.110 |
| Bókfært verð í árslok 2008 / ársbyrjun 2009 | 2.933.204 | 721.327 | 149.778 | 3.804.309 |
| Bókfært verð í árslok 2009 | 2.834.409 | 695.978 | 117.823 | 3.648.210 |
| Afskriftarhlutföll | 0-4% | 6-20% | 12-20% | |

Meðal fasteigna í eignaskrá er eign í Danmörku sem fyrirhugað er að selja. Bókfært verð er um 21 millj.kr. og er áætlað söluverð nokkuð hærra. Meðal fasteigna eru lóðir að bókfærðu verði um 32 millj.kr. sem ekki eru afskrifaðar.

Stjórnendur yfirfara mat á hrakvirði og nýtingartíma á hverjum reikningsskiladegi. Á rekstrarárinu 2009 var annars vegar afskriftarpósentu eigna yfirfarin og breytt til samræmis við áætlaðan nýtingartíma eigna og svo var hrakvirði eigna yfirfarið og breytt til samræmis við uppfært mat stjórnenda á því. Metið hefur verið að við þessa breytingu hafi afskriftir í samstæðunni lækkað um 25 millj.kr. á árinu 2009, miðað við að sömu aðferð hefði verið beytt og á árinu 2008. Afskrift af endurmati eigna sem var framkvæmt á árinu 2008, nam 40 millj.kr. á árinu 2009.

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

| | Fasteignamat | Váttrygginga- mat |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|
| Fasteignir og lóðir | 1.956.574 | 5.859.344 |
| Vélar og tæki, eignatryggingar | | 3.457.699 |
| Aðrar lausafjártryggingar | | 197.085 |
| Rekstrarstöðvunartrygging | | 2.026.139 |

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 1.236 millj.kr. í árslok 2009. Bókfært verð þeirra eigna sem eru með veð og skuldbindingar eru 1.641 millj.kr.

Skýringar

11. Endurmat eigna

Þar sem markaðsverð eða nýtingarverðmæti fasteigna er talið verulegra hærra en bókfært verð, er bókfært verð þeirra í ársreikningi hækkað og fært til samræmis við áætlað markaðsverð eða nýtingarverð. Á árinu 2008 voru fasteignir endurmetnar með hliðsjón af verðmæti sem gert var af Ferli ehf. verkfræðistofu. Endurmatshækkunin er um 63% af mati Ferils. Matsbreytingin 1.130 millj.kr. var færð til hækkunar á bókfærðu verði fasteigna og á sérstakan endurmatreikning meðal eiginfjár, að frádræginni reiknaðri tekjuskattskuldbindingu. Fasteignir hafa ekki verið endurmetnar á árinu 2009.

12. Viðskiptavild

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Bókfært verð í ársbyrjun | 0 | 120.632 |
| Eignfært á árinu | 0 | 0 |
| Virðisrýmun vegna Reykjarðs hf. | 0 | (120.632) |
| Bókfært verð í árslok | 0 | 0 |

13. Eignarhlutar í dóttur- og hlutdeildarfélögum

| | Hlutdeild | Nafnverð | Meginstarfsemi |
|---|-----------|----------|-------------------|
| Eignarhlutar í dótturfélögum: | | | |
| Reykjarður hf, Reykjavík | 100,00% | 92.857 | Sala á kjúklingum |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum: | | | |
| Hollt & Gott ehf., Reykjavík | 50,00% | 8.000 | Sala á salati |
| Förgun ehf., Selfoss | 38,40% | 15.744 | Förgun á úrgangi |
| Ísfugl ehf., Mosfellsbær | 30,00% | 4.982 | Sala á kjúklingum |
| Birtill ehf., Reykjavík (engin starfsemi) | 100,00% | 10.000 | Innflutningur |

Hagnaður af félögum sem eru hlutdeildarfélög nam 6,4 millj.kr. á árinu 2009. Arður frá hlutdeildarfélögum nam 8,0 millj.kr. á árinu 2009. Engins starfsemi var hjá félaginu Birtli ehf. á árinu 2009. Hlutdeild í afkomu og eiginfjárstöðu í félaginu Förgun ehf., er ekki færð þar sem eignarhlutur í því félagi hefur verið færður niður í reikningsskilum samstæðunnar. Eignarhlutar í öðrum félögum er eignfærður á kostnaðarverði að teknu tilliti til mats á virði þeirra.

14. Eignarhlutar í félögum

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|------------|
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum | 89.235 | 82.155 |
| Eignarhlutar í öðrum félögum | 12.409 | 13.409 |
| | 101.644 | 95.564 |

Skýringar

15. Skuldabréfaeign

Greining á skuldabréfaeign:

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---------------------------|------------|------------|
| Staða í ársbyrjun | 27.581 | 27.523 |
| Ný bréf á árinu | 900 | 5.763 |
| Innborganir á árinu | (5.795) | (8.775) |
| Verðbætur | 1.541 | 3.070 |
| Staða í árslok | 24.227 | 27.581 |
| Næsta árs afborgun | (5.040) | (5.333) |
| | 19.187 | 22.248 |

Yfirlit yfir skuldabréfaeign:

| | Vextir í % | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Verðtrygð bréf | 4,10% | 19.244 | 18.252 |
| Óverðtrygð bréf | 11,0% | 4.983 | 9.329 |
| | | 24.227 | 27.581 |

16. Vörubirgðir

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|------------|
| Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur | 1.030.735 | 1.013.927 |
| Rekstrarvörur | 116.565 | 105.392 |
| Ýmsar birgðir | 292.577 | 376.733 |
| | 1.439.877 | 1.496.052 |
| Tryggingaverðmæti birgða | 1.439.877 | 1.496.052 |

Arion banki hf er með veð í hluta af birgðum samstæðunnar að fjárhæð 222 millj.kr.

17. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|------------|
| Innlendar viðskiptakröfur | 854.589 | 762.330 |
| Áætluð virðisýrnun krafna | (44.556) | (32.156) |
| | 810.033 | 730.174 |
| Áætluð virðisýrnun krafna í ársbyrjun | (32.156) | (31.456) |
| Áætluð virðisýrnun, aukning á árinu | (12.400) | (700) |
| | (44.556) | (32.156) |

Niðurfærslan 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 38 dagar, en mismunandi gjalddagi er á vörutegundum samstæðunnar, t.d. hefur verið lengri gjaldfrestur vegna áburðarsölu.

Arion banki hf. er með veð í hluta af viðskiptakröfum samstæðunnar að fjárhæð 126 millj.kr.

Skýringar

Aðrar skammtímakröfur

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Fyrirframgreiddur kostnaður | 19.771 | 9.689 |
| Virðisaukaskattur | 50.832 | 39.564 |
| Aðrar kröfur | 17.018 | 19.639 |
| | <u>87.621</u> | <u>68.892</u> |

Handbært fé

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Sjóður og bankainnstæður | 27.036 | 25.035 |

18. 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 andvirði afurðainnleggs hvers félagsmanns eftir nánari ákvörðun félagsstjórnar.

| Stofnsjóður A-deildar greinist þannig: | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|----------------|----------------|
| Stofnsjóður í ársbyrjun | 259.142 | 240.822 |
| Vextir af stofnsjóði A-deildar | 0 | 21.672 |
| Stofnsjóðsgreiðslur í A-deild | (1.822) | (3.352) |
| | <u>257.320</u> | <u>259.142</u> |

| Stofnsjóður B-deildar 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> |

Á árinu 2008 var greiddur út 15,86% arður af B-deild, 28,6 millj.kr. og reiknaðir 10% vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs, 24,1 millj.kr. Á árinu 2009 var hvorki greiddur arður né reiknaðir vextir á stofnsjóði félagsins.

19. Langtímaskuldir

Yfirlit yfir langtímaskuldir:

| | Vextir í % | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|------------------|------------------|
| Skuldir í CHF | 4,1-4,3% | 815.800 | 934.994 |
| Skuldir í EUR | 2,0-4,8% | 782.490 | 842.742 |
| Skuldir í JPY | 2,4-4,3% | 716.203 | 818.854 |
| Skuldir í USD | 2,7-4,5% | 340.590 | 447.170 |
| Skuldir í GBP | 4,0% | 0 | 16.456 |
| Skuldir í CAD | 4,8% | 67.814 | 57.039 |
| Skuldir í myntkorfú | 2,0-4,8% | 48.238 | 88.249 |
| | | <u>2.771.135</u> | <u>3.205.504</u> |
| Verðtryggð lán í ÍSK | 4,9-8,9% | 726.891 | 799.180 |
| Óverðtryggð lán í ÍSK | 12,6% | 53.009 | 4.162 |
| | | <u>3.551.035</u> | <u>4.008.846</u> |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | | (587.274) | (185.391) |
| Langtímaskuldir í árslok | | <u>2.963.761</u> | <u>3.823.455</u> |

Skýringar

Langtímaskuldir greinast þannig:

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------------|------------------|
| Skuldir við lánastofnanir | 3.469.888 | 3.889.656 |
| Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga | 51.247 | 88.249 |
| Skuldir við aðra | 29.900 | 30.941 |
| | <u>3.551.035</u> | <u>4.008.846</u> |

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Afborganir 2010/2009 | 587.274 | 185.391 |
| Afborganir 2011/2010 | 480.644 | 643.307 |
| Afborganir 2012/2011 | 131.035 | 534.957 |
| Afborganir 2013/2012 | 1.131.026 | 178.504 |
| Afborganir 2014/2013 | 178.514 | 1.137.257 |
| Afborganir síðar | 1.042.542 | 1.329.430 |
| | <u>3.551.035</u> | <u>4.008.846</u> |

Langtímaskuldir að fjárhæð 851 millj.kr. í árslok 2009 eru með þinglýst veð í eignum samstæðunnar.

20. Fjármögnunarleigusamningar

Fjármögnunarleigusamningar hafa verið gerðir vegna ýmissa véla og tölvubúnaðar og er leigutíminn 3 - 5 ár. Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga eru tryggðar með veði í undirliggjandi eignum.

Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga:

| | Lágmarks leigugreiðslur | |
|---|-------------------------|-------------------|
| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
| Innan árs..... | 34.401 | 41.965 |
| Eftir 1-5 ár..... | 16.846 | 50.446 |
| Eftir meira en 5 ár..... | 0 | 0 |
| | <u>51.247</u> | <u>92.411</u> |
| Að frádregnum framtíðarfjármagnsgjöldum..... | 0 | 0 |
| Núvirði lágmarksleigugreiðslna..... | <u>51.247</u> | <u>92.411</u> |
| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
| Fært á meðal vaxtaberandi skulda í langtímaskuldum | 16.846 | 50.446 |
| Fært á meðal vaxtaberandi skulda í skammtímaskuldum | 34.401 | 41.966 |
| | <u>51.247</u> | <u>92.412</u> |

21. Frestaður skattur

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|---|------------|------------|
| Staða í ársbyrjun | 0 | 11.987 |
| Leiðrétt tekjuskattsíneign 1.1. 2008 | 0 | (21.065) |
| Tekjusskattskuldbinding vegna sérstaks endurmats fasteigna í 18% úr 15% | 32.693 | 169.468 |
| Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2009 / 2008 | (32.693) | (160.390) |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2010 / 2009 | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Skýringar

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 239.237 | 204.159 |
| Aðrir liðir | 37.982 | 42.455 |
| Yfirfæranlegt tap | (277.219) | (246.614) |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

22. Eftirlaunaskuldbinding

Á félaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 28,1 millj.kr. og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2019. Á árinu lækkaði skuldbindingin um 3,3 millj.kr. vegna launagreiðslna ársins og endurreiknings á skuldbindingunni.

23. Aðrar peningalegar skuldir

Skuldir við lánastofnanir

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skammtímaskuldir við banka | 496.193 | 491.920 |
| Áfallnir vextir langtímalána | 64.404 | 52.422 |
| | <u>560.597</u> | <u>544.342</u> |

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Viðskiptaskuldir | 469.499 | 511.846 |
| Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda | 97.226 | 89.254 |
| Ýmsar skuldir | 49.094 | 56.223 |
| | <u>615.819</u> | <u>657.323</u> |

Næsta árs afborganir langtímaskulda

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skuldir við lánastofnanir | 547.784 | 147.724 |
| Fjármögnunarleigusamningar | 34.400 | 32.709 |
| Aðrar langtímaskuldir | 5.090 | 4.958 |
| | <u>587.274</u> | <u>185.391</u> |

24. Viðskipti tengdra aðila

| | Eigna- hlutföll | Keyptar vörur og þjónusta | Seldar vörur og þjónusta | Viðskipta- staða 31.12.2009 |
|------------------------------------|--------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Hollt & Gott ehf., Reykjavík | 50,00% | 13.212 | 68.132 | 10.110 |
| Förgun ehf., Selfoss | 38,40% | 40.122 | 0 | 176 |
| Ísfugl ehf., Mosfellsbær | 30,00% | 12.088 | 2.244 | 907 |
| Birtill ehf., Reykjavík | 100,00% | 0 | 0 | (4.304) |

Skýringar

25. Greining á áhættu tengdri fjármálagerningum

Vaxtaáhætta

Fjármögnun félagsins byggist að miklu leyti upp á langtímaskuldum sem bera breytilega vexti. Félagið býr því við þá áhættu að hækkandi vextir muni leiða til hækkunar á vaxtakostnaði vegna fjármögnunar.

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 25 og 50 punkta hækkun vaxta á nettó 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 fjármálagerninga 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.

| | 2009 | | 2008 | |
|---|----------|----------|----------|----------|
| | 25 pkt | 50 pkt | 25 pkt | 50 pkt |
| Áhrif á afkomu og eigið fé í þús.kr. | (10.138) | (20.275) | (11.251) | (22.502) |

Gengisáhætta

Stærstur hluti af fjármögnun félagsins er í erlendri mynt en á móti erlendri fjármögnun á félagið einnig bankainnistæður í erlendri mynt. Gengisáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar félagsins sem mest áhrif hafa á rekstur félagsins. Upplýsingar um gengi taka til kaupgengis en ársflókt er reiknað út frá meðalgengi.

| Mynt | Árslokagengi | | Meðalgengi | | Ársbreyting |
|-----------|--------------|--------|------------|--------|-------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 |
| EUR | 179,88 | 169,97 | 172,67 | 127,46 | 12,90% |
| GBP | 201,60 | 175,40 | 193,90 | 159,30 | 16,90% |
| JPY | 1,352 | 1,340 | 1,325 | 0,863 | 20,30% |
| CHF | 121,26 | 113,92 | 114,32 | 80,69 | 13,90% |
| DKK | 24,17 | 22,81 | 23,19 | 17,09 | 12,90% |
| NOK | 21,67 | 17,30 | 19,80 | 15,41 | 15,00% |
| USD | 124,90 | 120,87 | 123,59 | 88,07 | 15,40% |

Gengisáhætta 31.12.2009

| | Eignir | Skuldir | Nettó staða |
|-----------|--------|-----------|-------------|
| EUR | 48.153 | 845.445 | (797.292) |
| GBP | 26 | 0 | 26 |
| JPY | 10.714 | 726.856 | (716.142) |
| CHF | 28 | 826.555 | (826.527) |
| DKK | 1.237 | 28.358 | (27.121) |
| NOK | 299 | 0 | 299 |
| CAD | 6 | 67.816 | (67.810) |
| USD | 10.755 | 360.704 | (349.949) |
| | 71.218 | 2.855.734 | (2.784.516) |

Skýringar

Gengisáhætta 31.12.2008

| | Eignir | Skuldir | Nettó staða |
|-----------|---------------|------------------|--------------------|
| EUR | 30.492 | 958.463 | (927.971) |
| GBP | 57 | 16.485 | (16.428) |
| JPY | 147 | 827.457 | (827.310) |
| CHF | 89 | 948.421 | (948.332) |
| DKK | 13.408 | 34.385 | (20.977) |
| NOK | 305 | 133.268 | (132.963) |
| CAD | 465 | 57.370 | (56.905) |
| USD | 12.864 | 452.734 | (439.870) |
| | <u>57.827</u> | <u>3.428.583</u> | <u>(3.370.756)</u> |

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 2,5% og 5% hækkun íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi myntum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi mynt á reikningsskiladegi. Þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til eru að verulegum hluta erlendar lántökur og erlendar bankainnstæður. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gengisáhættu. 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 þeirra undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar um 2,5% og 5% gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé í þús.kr.

| | 2009 | | 2008 | |
|-----------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 2,5% | 5% | 2,5% | 5% |
| EUR | (16.344) | (32.689) | (19.023) | (38.047) |
| GBP | 1 | 1 | (337) | (674) |
| JPY | (14.681) | (29.362) | (16.960) | (33.920) |
| CHF | (16.944) | (33.888) | (19.441) | (38.882) |
| DKK | (556) | (1.112) | (430) | (860) |
| NOK | 6 | 12 | (2.726) | (5.451) |
| USD | (7.174) | (14.348) | (9.017) | (18.035) |
| CAD | (1.390) | (2.780) | (1.167) | (2.333) |
| | <u>(57.082)</u> | <u>(114.166)</u> | <u>(69.101)</u> | <u>(138.202)</u> |

Útlánaáhætta

Stefna félagsins varðandi útlánaáhættu er sú að að hafa þætti sem hana varða í eðlilegu samhengi við heildarefnahag félagsins. Gagna er aflað um skuldara eins og mögulegt er áður en til útlána er stofnað en útlán eru tryggð þegar talin er ástæða til þess.

Hámarksútlánaáhætta félagsins er sú staða sem er sundurliðuð hér að neðan.

Sundurliðun á eignum sem tengjast útlánaáhættu í þús.kr.

| | Bókfærð staða | |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | 31.12 2009 | 31.12 2008 |
| Skuldabréfaeign | 24.293 | 27.768 |
| Viðskiptakröfur | 810.033 | 730.174 |
| Aðrar kröfur | 67.851 | 68.892 |
| Handbært fé | 26.569 | 25.035 |
| | <u>928.746</u> | <u>851.869</u> |

Skýringar

Lausafjárahætta

Eftirfarandi er yfirlit yfir lausafjástöðu félagsins um áramót. Athuga þarf að birgðastaða félagsins er mjög misjöfn eftir mánuðum og birgðir eiga eftir að lækka verulega fram á haustið, þegar næsta sláurtíð hefst.

| | Innan árs | 2011 | 2012 og síðar | Samtals |
|--|-----------|-------------|---------------|-------------|
| Skuldir 31.12.2009 | | | | |
| Vaxtaberandi skuldir, fljótandi vextir | 1.126.200 | 461.107 | 2.345.331 | 3.932.638 |
| Vaxtaberandi skuldir, fastir vextir | 21.671 | 19.537 | 137.786 | 178.994 |
| Aðrar skuldir, óvaxtaberandi | 615.821 | 0 | 0 | 615.821 |
| | 1.763.692 | 480.644 | 2.483.117 | 4.727.453 |
| Eignir 31.12.2009 | | | | |
| Vaxtaberandi eignir, fljótandi vextir | 31.867 | 181 | 0 | 32.048 |
| Vaxtaberandi eignir, fastir vextir | 275 | 249 | 18.757 | 19.281 |
| Aðrar eignir, óvaxtaberandi | 897.654 | 0 | 0 | 897.654 |
| | 929.796 | 430 | 18.757 | 948.983 |
| Nettó staða 31.12.2009 | (833.896) | (480.214) | (2.464.360) | (3.778.470) |
| Skuldir 31.12.2008 | Innan árs | 2-5 ár | Eftir 5 ár | Samtals |
| Vaxtaberandi skuldir | 729.733 | 2.494.025 | 1.329.430 | 4.553.188 |
| Aðrar skuldir, óvaxtaberandi | 657.323 | 0 | 0 | 657.323 |
| | 1.387.056 | 2.494.025 | 1.329.430 | 5.210.511 |
| Eignir 31.12.2008 | | | | |
| Vaxtaberandi eignir | 30.368 | 5.567 | 16.868 | 52.803 |
| Aðrar eignir, óvaxtaberandi | 799.066 | 0 | 0 | 799.066 |
| | 829.434 | 5.567 | 16.868 | 851.869 |
| Nettó staða 31.12.2008 | (557.622) | (2.488.458) | (1.312.562) | (4.358.642) |

26. Ábyrgðir og önnur mál

Samstæðan hefur gert rekstrarleigusamninga sem ekki eru færðir í efnahagsreikning. Rekstrarleigusamningarnir eru vegna bifreiða og er leigutíminn til 2 - 4 ára og er leigan gjaldfærð mánaðarlega í rekstrarreikningi. Eftirstöðvar samningana í árslok 2009 nema 18,3 millj.kr. og koma um 15,7 millj.kr. til greiðslu á næsta ári.

Arion banki hf. er með að handveði 32,5 millj.kr. hlutabréfign í Reykjagarði hf. Einnig er Arion banki með veð í öllum eignum Reykjagarðs hf. vegna skulda þess félags við bankann.

Við fall bankanna haustið 2008 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 stærstum hluta í erlendri mynt. Samstæðan er í skilum með öll sín lán og við lánadrottina samstæðunnar og hafa skuldir samstæðunnar lækkað milli ára 2009 og 2008. Sláturfélag Suðurlands svf. hefur verið í viðræðum við Arion banka hf., viðskiptabanka sinn, vegna fjárhagslegrar endurskipulagningar sem meðal annars felast í endurfjármögnun á bankalánum félagsins og jafnari árlegum afborgunum á þeim lánum. Mikilvægt er fyrir samstæðuna að ná fram endurfjármögnun á næsta árs afborgun langtímaskulda, sem nema samkvæmt lánasamningum um 524 millj.kr.

27. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 26. febrúar 2010.