

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðu

Janúar - júní 2007

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

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðu

Janúar - júní 2007

Efnisyfirlit

| | |
|------------------------|------|
| Áritun endurskoðenda | 2 |
| Skýrsla stjórnar | 3 |
| Rekstrarreikningur | 4 |
| Efnahagsreikningur | 5 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 6 |
| Skýringar | 7-15 |

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda Sláturfélags Suðurlands svf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu, efnahag 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 30. ágúst 2007

Deloitte hf.

Halldór Arason,
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess, Reykjararðs hf. þar sem Sláturfélagið á 51% hlut.

Samkvæmt rekstrarreikningi nemur hagnaður samstæðunnar á tímabilinu janúar - júní 2007 122 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar í júnílok 2007 3.957 millj.kr., bókfært eigið fé í júnílok er 1.667 millj.kr. og eiginfjárlutfall samstæðunnar er 42%.

Samkvæmt samþykkt aðalfundar félagsins í mars sl. var í aprílmánuði greiddur 7,0% arður af B-deild stofnsjóðs, alls kr. 12,6 millj.kr. og reiknaðir 7,0% vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs, alls 15,9 millj.kr.

Að álitum stjórnar og forstjóra Sláturfélags Suðurlands svf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu samstæðunnar í júnílok 2007, rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og forstjóri Sláturfélags Suðurlands svf. staðfesta hér með árshlutareikning samstæðu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2007

Stjórn

Jónas Jónsson,
formaður

Aðalsteinn Guðmundsson

Hallfreður Vilhjálmsson

Hreiðar Grímsson

Sigurlaug Jónsdóttir

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur janúar - júní 2007

| | Skýr. | 2007 jan.-júní | 2006 jan.-júní | 2006 jan.-des. |
|---|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rekstrartekjur | 3 | 2.545.049 | 2.258.774 | 5.043.092 |
| Aðrar tekjur | | 21.218 | 16.610 | 41.250 |
| Vöru- og umbúðanotkun | | (1.205.960) | (1.126.902) | (2.505.763) |
| Laun og tengd gjöld | 4 | (677.199) | (578.127) | (1.298.592) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (471.809) | (381.485) | (897.500) |
| Afskriftir | 9 | (117.288) | (111.378) | (228.456) |
| Rekstrarhagnaður | | 94.011 | 77.492 | 154.031 |
| Fjármunatekjur | 5 | 42.235 | 44.736 | 82.511 |
| Fjármagnsgjöld | 6 | (33.542) | (186.305) | (241.215) |
| Hagnaður af sölu hlutabréfa | 10 | 1.750 | 5.296 | 5.296 |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага | 10 | 17.162 | 11.736 | 22.754 |
| Hagnaður (tap) fyrir skatta | | 121.616 | (47.045) | 23.377 |
| Tekjuskattur | 7 | 0 | 0 | 0 |
| Hagnaður (tap) tímabilsins | | 121.616 | (47.045) | 23.377 |
| Skipting hagnaðar (taps) | | | | |
| Hagnaður (tap) móðurfélags | | 97.245 | (24.750) | 19.966 |
| Hagnaður (tap) minnihlutaeiganda | 2 | 24.371 | (22.295) | 3.411 |
| | | 121.616 | (47.045) | 23.377 |
| Hagnaður á hlut | | | | |
| Hagnaður (tap) á hverja krónu útistand. stofnsjóða | 8 | 0,29 | (0,12) | 0,06 |

Efnahagsreikningur 30. júní 2007

Eignir

| | Skýr. | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| Fastafjármunir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 9 | 2.417.498 | 2.301.481 |
| Eignarhlutar í félögum | 11 | 99.694 | 84.000 |
| Skuldabréfaeign | 12 | 25.508 | 40.664 |
| | | <u>2.542.700</u> | <u>2.426.145</u> |
| Veltufjármunir | | | |
| Vörubirgðir | 13 | 708.251 | 902.085 |
| Skuldabréfaeign | | 4.869 | 6.200 |
| Viðskiptakröfur | 14 | 624.927 | 341.265 |
| Aðrar skammtímakröfur | 14 | 36.054 | 36.416 |
| Handbært fé | 14 | 40.569 | 23.931 |
| | | <u>1.414.670</u> | <u>1.309.897</u> |
| Eignir | | <u>3.957.370</u> | <u>3.736.042</u> |

Eigið fé og skuldir

| | Skýr. | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Eigið fé | | | |
| Stofnsjóður A-deild | | 237.121 | 227.671 |
| Stofnsjóður B-deild, hlutafé | 15 | 180.074 | 180.074 |
| Yfirverðsreikningur hlutafjár | | 159.111 | 159.111 |
| Lögbundinn varasjóður | | 87.340 | 87.340 |
| Annað eigið fé | | 945.465 | 876.763 |
| | 15 | <u>1.609.111</u> | <u>1.530.959</u> |
| Hlutdeild minnihluta í eigin fé dótturfélags | 16 | 57.734 | 33.363 |
| Eigið fé | | <u>1.666.845</u> | <u>1.564.322</u> |
| Langtímaskuldir og skuldbindingar | | | |
| Langtímaskuldir | 17 | 1.708.101 | 1.273.114 |
| Eftirlaunaskuldbinding | 18 | 46.600 | 46.600 |
| | | <u>1.754.701</u> | <u>1.319.714</u> |
| Skammtímaskuldir | | | |
| Skuldir við lánastofnanir | 19 | 195.692 | 258.979 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir | 19 | 220.465 | 221.272 |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | 19 | 119.667 | 371.755 |
| | | <u>535.824</u> | <u>852.006</u> |
| Skuldir | | <u>2.290.525</u> | <u>2.171.720</u> |
| Eigið fé og skuldir | | <u>3.957.370</u> | <u>3.736.042</u> |

Yfirlit um sjóðstreymi janúar - júní 2007

| | Skýr. | 2007 jan.-júní | 2006 jan.-júní | 2006 jan.-des. |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | | |
| Hagnaður (tap) tímabilsins | 15 | 121.616 | (47.045) | 23.377 |
| Afskriftir | 9 | 117.288 | 111.378 | 228.455 |
| Verðbætur og gengism. eigna og skulda | | (75.990) | 157.450 | 140.392 |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna | 10 | (17.162) | (11.739) | (22.754) |
| Söluhagnaður fastafjármuna | | (1.245) | (4.129) | (2.505) |
| Aðrir liðir | | 0 | 0 | (2.500) |
| Veltufé frá rekstri | | 144.507 | 205.915 | 364.465 |
| Vörubirgðir, lækkun (hækkun) | | 193.834 | 226.070 | (213.898) |
| Viðskiptakröfur ofl., (hækkun) | | (283.300) | (37.395) | (62.975) |
| Viðskiptaskuldir ofl., (lækkun) | | (807) | (207.214) | (84.184) |
| Handbært fé frá rekstri | | 54.234 | 187.376 | 3.408 |
| Fjárfestingahreyfingar | | | | |
| Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir | 9 | (234.409) | (166.466) | (290.574) |
| Seldir varanlegir rekstrarfjármunir | | 600 | 1.631 | 4.437 |
| Breyting á eignarhlutum í félögum | 10 | (15.250) | 2.885 | (5.022) |
| Arður frá hlutdeildarfélögum | 10 | 18.466 | 16.976 | 16.976 |
| Skuldabréfaeign, breyting | | 17.004 | (7.663) | 3.531 |
| | | (213.589) | (152.637) | (270.652) |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | | |
| Skammtímalán við lánastofnanir, breyting | | (63.287) | 11.376 | 209.821 |
| Nýjar langtímaskuldir | | 548.875 | 292.013 | 479.733 |
| Afborganir langtímaskulda | | (290.503) | (502.308) | (577.736) |
| Stofnsjóðsgreiðslur A-deild | 15 | (6.487) | (6.251) | (5.540) |
| Arður af stofnsjóði B-deildar | 15 | (12.605) | (26.111) | (26.111) |
| | | 175.993 | (231.281) | 80.167 |
| Hækkun (lækkun) handbærs fjár | | 16.638 | (196.542) | (187.077) |
| Handbært fé í upphafi árs | | 23.931 | 211.008 | 211.008 |
| Handbært fé í lok rekstrartímabils | | 40.569 | 14.466 | 23.931 |

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 matvælafyrirtæki sem starfar á heildsölustigi og dreifir vörum á landsvísi. Félagið starfar á þremur sviðum, slátrun, kjötiðnaði og innflutningi matvæla.

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

2. Reikningsskilaaðferðir

Yfirlýsing um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga, sem hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Samandreginn árshlutareikningur Sláturfélags Suðurlands svf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2006.

Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Alþjóðlega reikningsskilanefndin (IASB) og alþjóðlega fastanefndin (IFRIC) hafa samþykkt nokkra staðla og túlkanir sem verða innleiddir í ársuppgjör samstæðunnar fyrir árið 2007. Ekki er gert ráð fyrir að upptaka þeirra hafi mikil áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Grundvöllur reikningsskilanna

Við gerð samstæðureikningsins, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, þurfa stjórnendur að gefa sér forsendur og framkvæma ýmis mót sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld tímabilsins. Raunveruleg verðmæti kunna að vera með öðrum hætti en mat stjórnenda.

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

Samstæða

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

Dótturfélag Sláturfélags Suðurlands svf. er Reykjaragður hf. sem m.a. rekur kjúklingaslátruhús og kjötvinnslu á Hellu. Eignarhluti Sláturfélagsins í Reykjaragði hf. er 51%.

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

Skýringar

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 með því að taka þátt í ákvörðunartöku um fjármála- og rekstrarstefnu. Árshlutareikningurinn inniheldur hlutdeild í afkomu og eiginfjárstöðu hlutdeildarfélaga.

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu. Félagið er með framvirka gjaldmiðla- og valréttarsamninga í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu en þeir fela í sér skuldbindingar um gjaldeyrisviðskipti á föstu gengi. Einnig er félagið með vaxtaskiptasamninga. Breytingar á gangvirði afleiðusamninga eru færðar í rekstrarreikning. Áhætta félagsins gagnvart innheimtu viðskiptakrafna er metin eðlileg, en viðskiptakröfur eru niðurfærðar til að mæta kröfum sem kunna að tapast.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar og eignarréttur hefur færst yfir til kaupanda. Vörusalan er sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá.

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

Leigusamningar

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

f

Erlendir gjaldmiðlar

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

Fjármagnskostnaður

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

Skattamál

Útreikningur tekjuskatts byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 18%. Vegna yfirfærans taps kemur samstæðan ekki til með að greiða tekjuskatt vegna ársins 2007.

Varanlegir rekstrarfjármunir

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

Skýringar

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu. Eignir þar sem eignarréttur er bundinn fjármögnunarleigusamningum eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti. Hagnaður eða tap vegna sölu eignar er mismunur á milli söluverðs og bókfærðs verðs eignarinnar á söluþegi.

Verðbréf

Skuldabréf og aðrar langtímakröfur sem ætlan er að eiga fram á gjalddaga eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

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

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

Birgðir

Afurðabirgðir og aðrar vörur í vinnslu eru eignfærðar á kostnaðarverði, áætluðu framleiðsluverði eða dagverði hvort sem lægra reynist að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Rekstrarvörur og aðrar birgðir eru eignfærðar á kostnaðarverði. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefni, launakostnað og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar. Dagverð samsvarar áætluðu söluverði að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok rekstrartímabilsins, eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

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.

Starfspáttayfirlit

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

Skýringar

3. Sala

Sala félagsins greinist þannig eftir mörkuðum:

| | 2007 | 2006 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| | jan. - júní | jan. - júní |
| Sala innanlands | 2.521.169 | 2.228.860 |
| Sala erlendis | 23.880 | 29.914 |
| | <u>2.545.049</u> | <u>2.258.774</u> |

4. Launamál

| | 2007 | 2006 |
|--|----------------|----------------|
| | jan. - júní | jan. - júní |
| Laun | 563.385 | 480.602 |
| Launatengd gjöld og annar starfsmannakostnaður | 113.814 | 97.525 |
| | <u>677.199</u> | <u>578.127</u> |

5. Fjármunatekjur

| | 2007 | 2006 |
|---|---------------|---------------|
| | jan. - júní | jan. - júní |
| Vaxtatekjur | 34.353 | 40.470 |
| Vaxtatekjur og verðbætur af skuldabréfaeign | 1.566 | 3.818 |
| Arður af hlutabréfaeign | 6.316 | 448 |
| | <u>42.235</u> | <u>44.736</u> |

6. Fjármagnsgjöld

| | 2007 | 2006 |
|--|-----------------|------------------|
| | jan. - júní | jan. - júní |
| Vaxtagiöld | (19.433) | (3.041) |
| Vaxtagiöld og verðbætur af langtímaskuldum | (70.406) | (87.572) |
| Gengismunur | 56.297 | (95.692) |
| | <u>(33.542)</u> | <u>(186.305)</u> |

7. Skattamál

Ekki er reiknaður tekjuskattur vegna hagnaðar á rekstrartímabilinu þar sem samstæðan er með yfirfæranlegt skattalegt rekstrartap frá fyrri árum. Tekjuskattsinneign er ekki reiknuð.

8. Hagnaður á hlut

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

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

| | Fasteignir | Vélar, áhöld og innréttingar | Bifreiðir | Samtals |
|-----------------------------------|------------|---------------------------------|-----------|-----------|
| Kostnaðarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 2.918.736 | 2.138.890 | 157.559 | 5.215.185 |
| Eignfært á árinu | 120.270 | 100.992 | 13.148 | 234.410 |
| Selt og aflagt á tímabilinu | 0 | 0 | (3.129) | (3.129) |
| Staða í júnílok | 3.039.006 | 2.239.882 | 167.578 | 5.446.466 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun | 1.353.982 | 1.485.280 | 74.442 | 2.913.704 |
| Afskrift ársins | 45.108 | 65.698 | (2.024) | 108.782 |
| Selt og aflagt á tímabilinu | 0 | 0 | 6.482 | 6.482 |
| Staða í júnílok | 1.399.090 | 1.550.978 | 78.900 | 3.028.968 |
| Bókfært verð | | | | |
| Bókfært verð í ársbyrjun | 1.564.754 | 653.610 | 83.117 | 2.301.481 |
| Bókfært verð í júnílok | 1.639.916 | 688.904 | 88.678 | 2.417.498 |
| Afskriftarhlutföll | 2-4% | 12-20% | 8-15% | |

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

| | Fasteignamat | Váttrygginga- mat |
|--------------------------------------|--------------|----------------------|
| Fasteignir og lóðir | 1.678.474 | 4.172.259 |
| Vélar og tæki, eignatryggingar | | 1.824.433 |
| Aðrar lausafjártryggingar | | 64.781 |
| Rekstrarstöðvunartrygging | | 1.659.884 |

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að efirstöðvum 1.008 millj.kr. í júnílok 2007.

10. Eignarhlutar í dóttur- og hlutdeildarfélögum

| | Hlutdeild | Nafnverð | Meginstarfsemi |
|---|-----------|------------|------------------------------|
| Eignarhlutar í dótturfélögum: | | | |
| Reykjagarður hf, Reykjavík | 51,00% | 99.811 | Sala á kjúklingum |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum: | | | |
| Hóllt & Gott ehf., Reykjavík | 50,00% | 8.000 | Sala á salati |
| Ísfugl ehf., Mosfellsbær | 30,00% | 4.982 | Sala á kjúklingum |
| Guldfoss AS, Danmörku | 100,00% | dkr. 6.600 | Sala á lambakjöti í Danmörku |

Hagnaður af félögum sem tekin eru sem hlutdeildarfélög nam 17,2 millj.kr. á rekstrartímabilinu. Starfsemi Guldfoss AS er óveruleg. Arður frá hlutdeildarfélögum nam 18,5 millj.kr. á tímabilinu janúar - júní 2007.

Eignarhlutar í öðrum félögum er eignfærður á kostnaðarverði. Samstæðan keypti hlutabréf fyrir 22,0 millj.kr og seldi á tímabilinu hlutabréf fyrir 6,7 millj.kr.

Skýringar

11. Eignarhlutar í félögum

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|---|---------------|---------------|
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum | 71.269 | 72.574 |
| Eignarhlutar í öðrum félögum | 28.425 | 11.426 |
| | <u>99.694</u> | <u>84.000</u> |

12. Skuldabréfaeign

Greining á skuldabréfaeign:

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Staða í ársbyrjun | 46.547 | 46.918 |
| Ný bréf á tímabilinu | 4.010 | 2.500 |
| Innborganir á tímabilinu | (21.537) | (5.846) |
| Verðbætur | 516 | 2.975 |
| Staða í lok tímabilsins | 29.536 | 46.547 |
| Næsta árs afborgun | (4.028) | (5.883) |
| | <u>25.508</u> | <u>40.664</u> |

Yfirlit yfir skuldabréfaeign:

| | Vextir í % | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Verðtrygð bréf | 4,1-8,4% | 23.017 | 43.470 |
| Óverðtrygð bréf | 10,0-17,5% | 6.519 | 3.077 |
| Staða í lok tímabilsins | | <u>29.536</u> | <u>46.547</u> |

13. Vörubirgðir

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|---|----------------|----------------|
| Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur | 465.275 | 715.348 |
| Rekstrarvörur | 83.614 | 78.276 |
| Ýmsar birgðir | 159.362 | 108.461 |
| | <u>708.251</u> | <u>902.085</u> |
| Tryggingaverðmæti birgða | 708.251 | 902.085 |

14. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Innlendar viðskiptakröfur | 348.921 | 341.265 |
| Viðskiptareikningar v. bænda | 276.006 | 0 |
| | <u>624.927</u> | <u>341.265</u> |

Skýringar

Aðrar skammtímakröfur

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Fyrirframgreiddur kostnaður | 23.904 | 5.749 |
| Fyrirframgreitt búnaðargjald | 0 | 27.978 |
| Aðrar kröfur | 12.150 | 2.689 |
| | <u>36.054</u> | <u>36.416</u> |

Handbært fé

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Sjóður og bankainnstæður | 40.569 | 23.931 |
| | <u>40.569</u> | <u>23.931</u> |

15. Eigið fé

Stofnsjóður B-deild greinist þannig:

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

Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

| | Stofnsjóður A-deild | Stofnsjóður B-deild | Yfirverðsreikn- ingur hlutfjár | Lögbundinn varasjóður | Annað eigið fé |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Eigið fé 1.1.2006 | 203.677 | 180.074 | 159.111 | 85.343 | 914.438 |
| Stofnsjóðsinngreiðsl. A-deild | 5.576 | | | | (3) |
| Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild | (8.162) | | | | |
| Vextir af stofnsjóði A-deildar | 26.580 | | | | (29.532) |
| Arður af stofnsjóði B-deildar | | | | | (26.111) |
| Hagnaður meirihlutaeigenda | | | | | 19.968 |
| Tillag í varasjóð | | | | 1.997 | (1.997) |
| Eigið fé 31.12.2006 | <u>227.671</u> | <u>180.074</u> | <u>159.111</u> | <u>87.340</u> | <u>876.763</u> |
| Stofnsjóðsinngreiðsl. A-deild | 1.572 | | | | |
| Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild | (6.465) | | | | |
| Vextir af stofnsjóði A-deildar | 14.343 | | | | (15.937) |
| Arður af stofnsjóði B-deildar | | | | | (12.606) |
| Hagnaður meirihlutaeigenda | | | | | 97.245 |
| Eigið fé 30.06.2007 | <u>237.121</u> | <u>180.074</u> | <u>159.111</u> | <u>87.340</u> | <u>945.465</u> |

16. Eigið fé minnihlutaeigenda

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|--|---------------|---------------|
| Yfirfært frá fyrra ári | 33.363 | 29.952 |
| Hlutdeild í afkomu rekstrartímabilsins | 24.371 | 3.411 |
| | <u>57.734</u> | <u>33.363</u> |

Skýringar

17. Langtímaskuldir

Yfirlit yfir langtímaskuldir:

| | Vextir í % | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|---|------------|------------|------------|
| Skuldir í CHF | 3,7-4,1% | 274.646 | 249.990 |
| Skuldir í EUR, | 5,6-5,7% | 269.437 | 195.059 |
| Skuldir í USD | 6,8-7,1% | 266.285 | 196.150 |
| Skuldir í JPY | 2,1-2,3% | 190.505 | 121.388 |
| Skuldir í GBP | 7,2% | 13.494 | 43.742 |
| Skuldir í myntkörfu | 2,1-7,1% | 25.921 | 28.536 |
| | | 1.040.288 | 834.865 |
| Verðtryggt lán í ÍSK | 2,3-8,8% | 787.480 | 810.004 |
| | | 1.827.768 | 1.644.869 |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | | (119.667) | (371.755) |
| Langtímaskuldir í lok tímabilsins | | 1.708.101 | 1.273.114 |
| Langtímaskuldir greinast þannig: | | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
| Skuldir við lánastofnanir | | 1.768.458 | 1.582.066 |
| Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga | | 29.103 | 29.217 |
| Skuldir við aðra | | 30.207 | 33.586 |
| | | 1.827.768 | 1.644.869 |

18. Eftirlaunaskuldbinding

Á félaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 46,6 millj.kr. og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2018.

19. Aðrar peningalegar skuldir

Skuldir við lánastofnanir

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Skammttímaskuldir við banka | 159.161 | 235.794 |
| Áfallnir vextir langtímalána | 36.531 | 23.185 |
| | 195.692 | 258.979 |

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

| | 30.06.2007 | 31.12.2006 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Viðskiptaskuldir | 177.416 | 188.005 |
| Samþykktir víxlar | 0 | 13.460 |
| Ýmsar skuldir | 43.049 | 127.607 |
| Viðskiptareikningar v. bænda | 0 | (107.800) |
| | 220.465 | 221.272 |

Viðskiptareikningar v. bænda eru í árshlutareikningi júní 2007 færðir meðal viðskiptakrafna.

Skýringar

Næsta árs afborganir langtímaskulda

| | <u>30.06.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Skuldir við lánastofnanir | 97.481 | 347.354 |
| Fjármögnunarleigusamningar | 18.822 | 18.549 |
| Aðrar langtímaskuldir | 3.364 | 5.852 |
| | <u>119.667</u> | <u>371.755</u> |

20. Ábyrgðir og önnur mál

Samstæðan er með framvirka gjaldmiðla- og valréttarsamninga í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu, en þeir fela í sér skuldbindingar um gjaldeyrisviðskipti á föstu gengi. Einnig er samstæðan með vaxtaskiptasamninga. Gjaldmiðlasamningar í júnílok 2007 eru að verðmæti um 174 millj.kr.

Samstæðan hefur gert rekstrarleigusamninga vegna bifreiða sem ekki eru færðir í efnahagsreikning. Eftirstöðvar samninganna í júní 2007 nema 11,2 millj.kr.

21. Samþykki árs hlutareiknings

Árshlutareikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 30. ágúst 2007.