

# Sláturfélag Suðurlands svf.

---

Ársreikningur samstæðunnar

---

**2012**

---

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

# Sláturfélag Suðurlands svf.

---

Ársreikningur samstæðunnar

---

2012

## **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	8-24

---

# 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 2012. 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 stjórnenda á ársreikningnum

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

### Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit 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 fái 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 2012, efnahag hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 19. febrúar 2013

Halldór Arason,  
endurskoðandi

Jón Freyr Magnússon,  
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, 19. febrúar 2013

Ásbjörn Sigurgeirsson

Kjartan Magnússon

# 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 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess, Reykjaráðs hf. sem Sláturfélagið á að öllu leyti.

Samkvæmt rekstrarreikningi var hagnaður af rekstri samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. á árinu 2012 463 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 6.308 millj.kr., bókfært eigið fé samstæðunnar er í árslok 3.140 millj.kr. og eiginfjárhlutfall er 49,8%.

Stofnsjóðseign í A-deild er í árslok 283 millj.kr. og eiga 2.226 aðilar yfir kr. 1.000 í stofnsjóði, en þeir voru 2.191 árið áður. Stofnsjóðseign í B-deild er 200 millj.kr. sem skiptist á milli 574 hluthafa og fækkaði þeim um 2 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 31,78% 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 greiddur verði 14,5% arður af B-deild stofnsjóðs, þar af verðbótarþáttur 4,5%, alls 26,1 millj.kr. og reiknaðir 7% vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs, alls 19,8 millj.kr. Að auki hefur stjórnin ákveðið að greiða af hagnaði ársins uppbætur á afurðaverð vegna innleggs á árinu 2012 að fjárhæð 47 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, rekstrarárangri ársins 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 2012 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. febrúar 2013

## Stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,  
formaður

Sigurlaug Jónsdóttir,  
varaformaður

Aðalsteinn Guðmundsson

Kristinn Jónsson

Guðmundur Davíðsson

## Forstjóri

Steinþór Skúlason

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrartekjur .....	5	9.393.868	8.451.178
Aðrar tekjur .....		52.562	57.568
Vöru- og umbúðanotkun .....		(4.903.007)	(4.343.478)
Laun og launatengd gjöld .....	6	(1.979.975)	(1.818.411)
Annar rekstrarkostnaður .....		(1.582.986)	(1.422.535)
Afskriftir .....	10	(288.226)	(291.627)
<b>Rekstrarhagnaður</b>		<b>692.236</b>	<b>632.695</b>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi .....	12	28.995	39.863
Fjármunatekjur .....	7	75.342	21.174
Fjármagnsgjöld .....	7	(246.213)	709.887
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		<b>550.360</b>	<b>1.403.619</b>
Tekjuskattur .....	8	(87.244)	(224.420)
<b>Heildarafkoma ársins</b>		<b>463.116</b>	<b>1.179.199</b>
<b>Hagnaður á hlut</b>			
Hagnaður á hlut / þynntur hagnaður á hlut .....	9	1,04	2,72

# Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eignir	Skýr.	31.12.2012	31.12.2011
<b>Fastafjármunir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	10	3.442.134	3.354.770
Eignarhlutar í félögum .....	12	56.256	127.490
Skuldabréfaeign .....	13	20.570	20.993
		<u>3.518.960</u>	<u>3.503.253</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Vörubirgðir .....	14	1.517.846	1.340.787
Viðskiptakröfur .....	15	765.573	675.166
Aðrar skammtímakröfur .....	16	132.011	105.907
Handbært fé .....	24	373.133	270.986
		<u>2.788.563</u>	<u>2.392.846</u>
<b>Eignir</b>		<u><u>6.307.523</u></u>	<u><u>5.896.099</u></u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Stofnsjóður A-deild .....	17	282.837	251.663
Stofnsjóður B-deild .....	17	180.074	180.074
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....		159.111	159.111
Lögbundinn varasjóður .....		120.709	112.916
Sérstakur endurmatsreikningur .....		775.771	807.785
Óráðstafað eigið fé .....		1.621.258	1.199.394
<b>Eigið fé</b>		<u>3.139.760</u>	<u>2.710.943</u>
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Langtímaskuldir .....	18	2.144.993	2.148.502
Eftirlaunaskuldbinding .....	20	23.200	22.000
Tekjuskattsskuldbinding .....	8	264.879	223.480
		<u>2.433.072</u>	<u>2.393.982</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	21	5.938	17.730
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir .....	21	592.926	608.748
Skattar til greiðslu .....	8	45.845	14.754
Næsta árs afborgun langtímaskulda .....	18/21	89.982	149.942
		<u>734.691</u>	<u>791.174</u>
<b>Skuldir</b>		<u>3.167.763</u>	<u>3.185.156</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		<u><u>6.307.523</u></u>	<u><u>5.896.099</u></u>

## Yfirlit yfir eigið fé 1. janúar - 31. desember 2012

### Eigið fé

	Stofnsjóður A- deild	Stofnsjóður B- deild	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Sérstakur endurmatr.	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2011 .....	255.708	180.074	159.111	97.919	839.799	14.343	1.546.954
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild .....	8.947						8.947
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild .....	(12.992)						(12.992)
Greiddur arður af B- deild .....						(11.165)	(11.165)
Sérstakt endurmat millifært .....					(32.014)	32.014	0
Heildarafkoma ársins .....						1.179.199	1.179.199
Tillag í lögbundinn varasjóð .....				14.997		(14.997)	0
<b>Eigið fé 31.12.2011</b>	<b>251.663</b>	<b>180.074</b>	<b>159.111</b>	<b>112.916</b>	<b>807.785</b>	<b>1.199.394</b>	<b>2.710.943</b>
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild .....	8.857					(2)	8.855
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild .....	(8.133)						(8.133)
Reiknaðir vextir af A- deild .....	30.450					(38.064)	(7.614)
Greiddur arður af B- deild .....						(27.407)	(27.407)
Sérstakt endurmat millifært .....					(32.014)	32.014	0
Heildarafkoma ársins .....						463.116	463.116
Tillag í lögbundinn varasjóð .....				7.793		(7.793)	0
<b>Eigið fé 31.12.2012</b>	<b>282.837</b>	<b>180.074</b>	<b>159.111</b>	<b>120.709</b>	<b>775.771</b>	<b>1.621.258</b>	<b>3.139.760</b>

# Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Rekstrarhagnaður ársins .....		692.236	632.695
Afskriftir .....	10	288.226	291.627
Söluhagnaður fastafjármuna .....		(8.656)	(16.328)
Efirlaunaskuldbinding, hækkun (hækkun) .....	20	1.200	(2.100)
<b>Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta</b>		<b>973.006</b>	<b>905.894</b>
Vörubirgðir, (hækkun) .....	14	(177.059)	(153.361)
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun) lækkun .....		(125.522)	3.599
Rekstrartengdar skuldir, (lækkun) hækkun .....		(7.960)	75.893
<b>Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta</b>		<b>662.465</b>	<b>832.025</b>
Innborgaðir vextir og arður .....		26.092	20.166
Greiddir vextir .....		(147.277)	(216.373)
Greiddir skattar .....	8	(14.754)	0
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<b>526.526</b>	<b>635.818</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....	10	(377.792)	(166.640)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir .....		10.861	29.372
Söluverð (breyting) á eignarhlutum í félögum .....	12	116.600	(3.589)
Arður frá hlutdeildarfélögum .....	12	31.971	18.968
Skuldabréfaeign, afborgun .....	13	2.475	4.050
		<b>(215.885)</b>	<b>(117.839)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Afborganir langtímaskulda .....		(162.838)	(1.777.988)
Nýjar langtímaskuldir .....		0	1.608.791
Stofnasjóðsgreiðslur A- deild .....	17	(6.889)	(4.046)
Greiddur arður af B- deild stofnsjóðs .....	17	(27.407)	(11.165)
Skammtímaskuldir við lánastofnanir, (lækkun) .....	21	(11.360)	(68.744)
		<b>(208.494)</b>	<b>(253.152)</b>
Hækkun handbærs fjár .....		102.147	264.827
Handbært fé í upphafi árs .....		270.986	6.159
Handbært fé í lok árs .....		<b>373.133</b>	<b>270.986</b>



# Skýringar

---

## 1. Starfsemi

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2012 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, Árnessýsla, Kjósar- og Gullbringusýsla, Borgarfjarðarsýsla, Mýrarsýsla, Snæfells- og Hnappadalssýsla og Dalasýsla auk bæja og kaupstaða innan framangreindra svæða.

Tilgangur félagsins er skv. samþykktum, að annast slátrun, úrvinnslu og sölu á framleiðslu félagsmanna. Félagið flytur einnig inn vörur og stundar aðra verslun eftir því sem það styrkir sölu á framleiðslu félagsins. Með hliðsjón af tilgangi félagsins og stöðu þess er höfuðmarkmið félagsins að vera leiðandi matvælafyrirtæki sem starfar á heildsölustigi og dreifir vörum á landsvísi. Félagið starfar á þremur sviðum, slátrun, kjötiðnaði og innflutningi matvæla, áburðar og 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 pökunarstöð.

Dótturfélag Sláurfélags 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 2012, breytingar á þeim og nýjar túlkanir. 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.

## 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.

# Skýringar

---

## 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%.

Tekjuskattsinneign 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 og er endurmatið fært 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 endurmatslækkun. Ef lækkun verður á gangvirði umfram áður færða endurmatslækkun 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.

# Skýringar

---

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 söluþegi 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 vísbinding sé um virðisrýrnun. Ef vísbinding 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 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 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 hækkingin færð sem endurmatshækkun. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

## 3.12 Verðbréfaeign

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, 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 ætlun samstæðunnar að eiga bréfin fram til lokagjalddaga verðbréfanna.

## 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 frádregnum áætluðum sölukostnaði.

## 3.14 Viðskiptakröfur

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

# Skýringar

## 3.15 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.

## 3.16 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

## 3.17 Skuldbindingar

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

## 3.18 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.

## 3.19 Kaupréttarsamningar

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

## 3.20 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.

## 5. Rekstrartekjur

### Rekstrartekjur samstæðunnar greinast þannig eftir landssvæðum:

	2012	2011
Sala innanlands.....	8.704.097	7.812.297
Sala erlendis.....	689.771	638.881
	<u>9.393.868</u>	<u>8.451.178</u>

Helstu viðskiptavinir innanlands eru matvöruverslanir og kjötvinnslur auk bænda, skóla og mötuneyta. Sala erlendis hefur að mestu verið til landa eins og Noregs, Danmerkur, Póllands, Rússlands og Sviss. Samstæðan selur til tveggja rekstrarsamstæðna meira en 10% af rekstrartekjum sínum og eru þeir aðilar með 29% og 11% hlutdeild.

# Skýringar

## 6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld samstæðunnar greinast þannig:	2012	2011
Laun.....	1.580.824	1.437.751
Lífeyrissjóður.....	146.552	131.692
Önnur launatengd gjöld.....	161.027	161.598
Starfsmannakostnaður.....	91.572	87.370
	<u>1.979.975</u>	<u>1.818.411</u>

### Starfsmannafjöldi:

Meðalfjöldi starfa.....	420	414
-------------------------	-----	-----

### Laun til stjórnenda:

Laun og hlunnindi til stjórnar og lykilstjórnenda félaga innan samstæðunnar námu um 89,0 millj.kr. á árinu 2012, greiðslur í lífeyrissjóði um 14,7 millj.kr. og eignarhlutur þeirra í B- deild stofnsjóðs er samtals um 1,7 millj.kr.

## 7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2012	2011
Vaxtatekjur og verðbætur af innstæðum, lánum og kröfum .....	24.603	18.682
Vaxtatekjur og verðbætur af fjárfestingum til gjalddaga.....	1.916	2.012
Arðstekjur.....	480	480
Söluhagnaður af hlutabréfasölu.....	48.343	0
	<u>75.342</u>	<u>21.174</u>

### Fjármagnsgjöld:

Vaxtagjöld af skammtímaskuldum .....	(9.949)	(7.171)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum.....	(244.525)	(181.072)
Gengismunur.....	8.261	(128.887)
Leiðrétting vegna gengistaps lána og vaxta.....	0	1.027.017
	<u>(246.213)</u>	<u>709.887</u>

Á árinu 2011 var gert samkomulag við Arion banka hf. um uppgjör á gengistryggðum lánum Sláturfélagsins. Leiðréttingin á lánum að teknu tilliti til kostnaðar vegna endurfjármögnunar nam um 1.027 millj.kr. og var hún tekjufærð meðal fjármagnsliða á árinu 2011.

## 8. Tekjuskattur

### Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 87,2 millj.kr. (2011, 224,4 millj.kr.). Tekjuskattshlutfall er 20%.

### Frestaður skattur

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2012	31.12.2011
Staða í ársbyrjun.....	223.480	13.814
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2012/2011.....	87.244	224.420
Tekjuskattur til greiðslu 2013/2012.....	(45.845)	(14.754)
	<u>264.879</u>	<u>223.480</u>

# Skýringar

Tekjuskattsskuldbinding samstæðunnar greinist þannig:	31.12.2012	31.12.2011
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	269.920	268.048
Viðskiptakröfur og birgðir.....	7.091	4.815
Aðrir liðir.....	(12.132)	(15.014)
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	0	(34.369)
	<u>264.879</u>	<u>223.480</u>

## 9. Hagnaður á hlut

<b>Hagnaður á hlut:</b>	2012	2011
Hagnaður ársins á hlut / þynntur hagnaður á hlut.....	1,04	2,72
Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:		
Heildarafkoma ársins.....	<u>463.116</u>	<u>1.179.199</u>
Vegið meðaltal A- og B- deildar stofnsjóða.....	<u>447.325</u>	<u>433.760</u>

## 10. Varanlegir rekstrarfjármunir

	31.12.2012	31.12.2011
Kostnaðarverð eða endurmetið virði.....	7.772.022	7.414.388
Uppsafnaðar afskriftir .....	(4.329.888)	(4.059.618)
	<u>3.442.134</u>	<u>3.354.770</u>
Fasteignir og lóðir.....	2.588.996	2.610.184
Vélar og áhöld.....	741.351	634.826
Bifreiðir og flutningstæki.....	111.787	109.760
	<u>3.442.134</u>	<u>3.354.770</u>

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða 1. janúar 2011.....	4.456.068	2.596.354	219.727	7.272.149
Eignfært á árinu.....	36.598	100.277	29.765	166.640
Selt og aflagt á árinu.....	(18.837)	(3.269)	(2.294)	(24.400)
1. janúar 2012.....	4.473.829	2.693.362	247.198	7.414.389
Eignfært á árinu.....	121.943	217.994	37.855	377.792
Selt og aflagt á árinu.....	0	(573)	(19.586)	(20.159)
31. desember 2012.....	<u>4.595.772</u>	<u>2.910.783</u>	<u>265.467</u>	<u>7.772.022</u>

# Skýringar

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
<b>Afskriftir</b>				
Staða 1. janúar 2011.....	1.729.223	1.944.267	105.857	3.779.347
Selt og aflagt á árinu.....	(6.994)	(3.269)	(1.092)	(11.355)
Afskrift ársins.....	141.416	117.538	32.673	291.627
1. janúar 2012.....	1.863.645	2.058.536	137.438	4.059.619
Selt og aflagt á árinu.....	0	(424)	(17.533)	(17.957)
Afskrift ársins.....	143.131	111.320	33.775	288.226
31. desember 2012.....	2.006.776	2.169.432	153.680	4.329.888
Bókfært verð 31. desember 2012.....	2.588.996	741.351	111.787	3.442.134
Nýtingartími eigna.....	25-50 ár	5-17 ár	5-8 ár	

Meðal fasteigna eru lóðir að bókfærðu verði um 32 millj.kr. sem eru ekki afskrifaðar.

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 2.224 millj.kr. í árslok 2012. Bókfært verð þeirra eigna sem eru með veð og skuldbindingar eru um 3.249 millj.kr.

Á árinu 2008 voru fasteignir endurmetnar með hliðsjón að verðmæti sem gert var af Ferli ehf., verkfræðistofu.

## Upplýsingar um endurmetnar fasteignir í árslok

	31.12.2012	31.12.2011
Endurmetnið bókfært verð.....	2.588.996	2.610.184
Þar af áhrif sérstaks endurmats.....	(969.713)	(1.009.731)
Bókfært verð án áhrifa endurmats.....	1.619.283	1.600.453

## Fasteignamat og vátryggingarverðmæti eigna samstæðunnar í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátrygg.mat
Fasteignir og lóðir.....	2.156.208	7.059.951
Vélar og tæki, eignatryggingar.....		3.468.836
Aðrar lausafjártryggingar.....		196.183
Rekstrarstöðvunartrygging.....		2.546.492

## 11. Dótturfélag

### Eignarhlutar í dótturfélögum greinast þannig:

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



# Skýringar

## 12. Hlutdeildarfélag og önnur félög

### Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

Nafn hlutdeildarfélags	Staðsetning	Eignarhluti	Atkvæðisréttur	Meginstarfsemi
Hollt & Gott ehf.....	Reykjavík	50%	50%	Framleiðsla og sala á salati
Orkugerðin ehf.....	Selfoss	38%	38%	Förgun á úrgangi
Ísfugl ehf. (selt á árinu 2012).....	Mosfellsbær	30%	30%	Sala á kjúklingaafurðum

### Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага:

	31.12.2012	31.12.2011
Eignir samtals.....	335.887	725.729
Skuldir samtals.....	(246.327)	(395.462)
Hein eign.....	89.560	330.267
Hlutdeild í samtals hreinum eignum hlutdeildarféлага.....	43.620	118.886
	2012	2011
Tekjur samtals.....	1.332.427	1.769.242
Heildarhagnaður ársins.....	67.450	105.435
Hlutdeild í heildarhagnaði hlutdeildarféлага á árinu.....	28.995	39.863

Á miðju ári 2012 var eignarhlutur Sláturfélagsins í Ísfugli ehf. seldur fyrir 116,6 millj.kr. Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага er færður í rekstrarreikning m.v. eignarhaldstíma, samtals 29 millj.kr. Arður frá hlutdeildarfélagum nam um 32 millj.kr. á árinu 2012. Eignarhlutir í öðrum félögum er eignfærðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til mats á virði þeirra.

### Eignarhlutir í félögum greinist þannig:

	31.12.2012	31.12.2011
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum.....	43.620	118.886
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	12.636	8.604
	56.256	127.490

## 13. Skuldabréfaeign

### Greining á skuldabréfaeign

	31.12.2012	31.12.2011
Staða í upphafi árs.....	22.440	25.478
Innborganir á árinu.....	(2.475)	(4.050)
Verðbætur.....	910	1.012
Staða í lok árs.....	20.875	22.440
Næsta árs afborgun.....	(305)	(1.447)
	20.570	20.993

### Yfirlit yfir skuldabréfaeign

	31.12.2012	31.12.2011
Verðtryggð bréf.....	20.875	20.252
Óverðtryggð bréf.....	0	2.188
	20.875	22.440

# Skýringar

## 14. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	31.12.2012	31.12.2011
Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur.....	1.093.811	946.673
Rekstrarvörur.....	111.677	111.007
Ýmsar vörur.....	312.358	283.107
	<u>1.517.846</u>	<u>1.340.787</u>
Tryggingaverðmæti birgða.....	1.517.846	1.340.787

Arion banki hf. er með veð í birgðum samstæðunnar að fjárhæð 603 millj.kr.

## 15. Viðskiptakröfur

	31.12.2012	31.12.2011
Viðskiptakröfur.....	851.729	755.322
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast.....	(86.156)	(80.156)
	<u>765.573</u>	<u>675.166</u>

Arion banki hf. er með veð í viðskiptakröfum samstæðunnar að fjárhæð 556 millj.kr.

### Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða í upphafi árs.....	(80.156)	(63.356)
Aukning á árinu.....	(6.000)	(16.800)
Staða í lok árs.....	<u>(86.156)</u>	<u>(80.156)</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 27 dagar, en 2011 voru þeir 28 dagar að meðaltali.

## 16. Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2012	31.12.2011
Virðisaukaskattur.....	58.693	60.496
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	42.342	22.268
Kröfur á tengd félög.....	18.500	18.469
Skuldabréfaeign.....	343	1.489
Aðrar kröfur.....	12.133	3.185
	<u>132.011</u>	<u>105.907</u>

# Skýringar

## 17. Hlutafé

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 hlutafé 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:

	31.12.2012	31.12.2011
Stofnsjóður í ársbyrjun.....	251.663	255.708
Stofnsjóðsinngreiðslur á árinu.....	8.855	8.947
Stofnsjóðsútgreiðslur á árinu.....	(8.130)	(12.992)
Reiknaðir vextir af A- deild stofnsjóðs - fjármagnstekjuskattur.....	30.449	0
	<u>282.837</u>	<u>251.663</u>

### Stofnsjóður B- deildar greinist þannig:

	Hlutfall	31.12.2012	31.12.2011
Heildarhlutafé 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 2012 var samkvæmt ákvörðun aðalfundar félagsins greiddur arður vegna B- deildar stofnsjóðs að fjárhæð 27,4 millj.kr. og reiknaðir vextir vegna A- deildar stofnsjóðs að fjárhæð 38,1 millj.kr. Um nánari greiningu á eiginfjárreikningum er vísað til yfirlits um eigið fé á bls. 6.

## 18. Langtímaskuldir

### Langtímaskuldir greinast þannig:

	31.12.2012	31.12.2011
Skuldir við lánastofnanir.....	568.138	661.903
Skuldir við lífeyrissjóði.....	1.649.356	1.612.849
Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga.....	3.970	7.584
Skuldir við aðra.....	13.511	16.108
	<u>2.234.975</u>	<u>2.298.444</u>

### Vaxtaberandi langtímaskuldir í árslok eftir gjaldmiðlum greinast þannig:

Skuldir í myntkörfu.....	511	1.577
Verðtryggt lán í ISK.....	2.231.005	2.230.141
Óverðtryggt lán í ISK.....	3.459	66.726
	<u>2.234.975</u>	<u>2.298.444</u>
Næsta árs afborganir.....	(89.982)	(149.942)
Vaxtaberandi langtímaskuldir.....	<u>2.144.993</u>	<u>2.148.502</u>

# Skýringar

## Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

	31.12.2012	31.12.2011
Afborganir 2013/2012.....	89.982	149.942
Afborganir 2014/2013.....	91.425	89.076
Afborganir 2015/2014.....	92.615	90.314
Afborganir 2016/2015.....	85.493	91.407
Afborganir 2017/2016.....	79.730	83.374
Afborganir síðar .....	1.795.730	1.794.331
	<u>2.234.975</u>	<u>2.298.444</u>

Langtímaskuldir og áfallnir vextir að fjárhæð 2.224 millj.kr. í árslok 2012 eru með þinglýst veð í eignum samstæðunnar.

## 19. Fjármögnunarleigusamningar

### Fyrirkomulag fjármögnunarleigusamninga

Fjármögnunarleigusamningar voru 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	
	31.12.2012	31.12.2011
Innan árs.....	1.831	3.721
Eftir 1-5 ár.....	2.139	3.863
	<u>3.970</u>	<u>7.584</u>
Fært á meðal vaxtaberandi skulda í langtímaskuldum .....	2.139	3.863
Fært á meðal vaxtaberandi skulda í skammtímaskuldum .....	1.831	3.721
	<u>3.970</u>	<u>7.584</u>

## 20. Eftirlaunaskuldbinding

Á Sláturfélaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við fyrirverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 23,2 millj.kr. (2011, 22,0 millj.kr.) og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2021. Á árinu hækkaði skuldbindingin um 1,2 millj.kr. vegna endurreiknings á skuldbindingunni.

# Skýringar

## 21. Skammtímaskuldir

### Skuldir við lánastofnanir

	31.12.2012	31.12.2011
Skammtímaskuldir við banka.....	0	11.360
Áfallnir vextir af langtímaskuldum.....	5.938	6.370
	<u>5.938</u>	<u>17.730</u>

### Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir

Viðskiptaskuldir.....	427.889	438.260
Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda.....	143.830	144.358
Ýmsar skuldir.....	21.207	26.130
	<u>592.926</u>	<u>608.748</u>

### Næsta árs afborgun langímaskulda

Skuldir við lánastofnanir.....	47.786	109.110
Skuldir við lífeyrissjóði.....	38.286	34.883
Fjármögnunarleigusamningar.....	1.831	3.721
Aðrar langtímaskuldir.....	2.079	2.228
	<u>89.982</u>	<u>149.942</u>

## 22. Fjármálagerningar

### 22.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2012	31.12.2011
Bankareikningar (lán og kröfur) .....	372.802	270.553
Viðskiptakröfur (lán og kröfur) .....	765.573	675.166
Skuldabréfaeign (fjáreignir til gjalddaga) .....	20.913	22.482

### Fjárskuldir

Viðskiptaskuldir (afskrifað kostnaðarverð) .....	592.926	608.748
Skuldir við lánastofnanir (afskrifað kostnaðarverð) .....	2.240.913	2.316.175

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.

# Skýringar

## 22.2 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 lausafjárahætta.

## 22.3 Vaxtaáhætta

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

Vaxtaáhættan nær til vaxtaberandi eigna og skulda samstæðunnar. Vaxtaberandi eignir og skuldir samstæðunnar skiptast á milli fastra 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 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.

	31.12.2012		31.12.2011	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
Áhrif á afkomu og eigið fé .....	(3.694)	(7.388)	(4.046)	(8.093)

## 22.4 Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga 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
	2012	2011	2012
EUR .....	170,3	159,2	6,9%
GBP .....	208,7	189,9	9,9%
DKK .....	22,8	21,4	6,5%
NOK .....	23,1	20,5	12,9%
SEK .....	19,8	17,8	11,1%
USD .....	129,1	123,0	4,9%
JPY .....	1,5	1,6	(5,7%)
CHF .....	141,0	131,0	7,6%
CAD .....	129,7	120,6	7,6%

# Skýringar

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2012	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR .....	189.959	3.416	186.543
GBP .....	87	0	87
DKK .....	19.650	299	19.351
NOK .....	1.751	0	1.751
SEK .....	18	0	18
CAD .....	65	0	65
USD .....	40.131	2.792	37.339
JPY .....	164	0	164
CHF .....	33	0	33
	<b>251.858</b>	<b>6.507</b>	<b>245.351</b>

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2011	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR .....	46.953	4.846	42.107
GBP .....	13	0	13
DKK .....	16.973	36.665	(19.692)
NOK .....	358	0	358
SEK .....	15	0	15
CAD .....	6	0	6
USD .....	2.534	8.088	(5.554)
JPY .....	174	0	174
CHF .....	30	0	30
	<b>67.056</b>	<b>49.599</b>	<b>17.457</b>

## 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 gjaldmiðlaáhattu. 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	31.12.2012		31.12.2011	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
EUR .....	3.731	7.462	842	1.684
GBP .....	2	4	1	1
DKK .....	387	774	(394)	(788)
NOK .....	35	70	7	14
SEK .....	0	1	1	0
CAD .....	1	2	0	0
USD .....	747	1.494	(111)	(222)
JPY .....	3	6	3	7
CHF .....	0	1	1	2
	<b>4.906</b>	<b>9.814</b>	<b>350</b>	<b>698</b>

# Skýringar

## 22.5 Verðáætta verðbréfa

Samstæðan á óverulegar eignir í skuldabréfaeign eða um 20,9 millj.kr. Skuldabréfin eru vegna sölu á fastafjármunum og er fyrirhugað að eiga bréfin fram að lokagjaldsdaga verðbréfanna.

## 22.6 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:	31.12.2012	31.12.2011
Skuldabréfaeign .....	20.913	22.482
Viðskiptakröfur .....	765.572	675.166
Aðrar skammtímakröfur - fyrirframgreiddur kostnaður .....	89.326	82.150
Bankainnstæður .....	372.802	270.553
	<u>1.248.613</u>	<u>1.050.351</u>

## 22.7 Lausafjáráætta

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

Skuldir 31.12.2012	Innan			Samtals
	eins árs	2014	2015+	
Óvaxtaberandi .....	606.811	0	0	606.811
Með fljótandi vöxtum .....	47.362	46.888	447.418	541.668
Með föstum vöxtum .....	46.061	44.538	1.606.150	1.696.749
	<u>700.234</u>	<u>91.426</u>	<u>2.053.568</u>	<u>2.845.228</u>
<b>Eignir 31.12.2012</b>				
Óvaxtaberandi .....	866.554	0	0	866.554
Með fljótandi vöxtum .....	372.802	0	0	372.802
Með föstum vöxtum .....	343	305	20.265	20.913
	<u>1.239.699</u>	<u>305</u>	<u>20.265</u>	<u>1.260.269</u>
<b>Hrein staða 31.12.2012</b>	<u>539.465</u>	<u>(91.121)</u>	<u>(2.033.303)</u>	<u>(1.584.959)</u>
<b>Skuldir 31.12.2011</b>				
Óvaxtaberandi .....	608.749	0	0	608.749
Með fljótandi vöxtum .....	124.740	48.301	480.678	653.719
Með föstum vöxtum .....	42.440	40.774	1.579.241	1.662.455
	<u>775.929</u>	<u>89.075</u>	<u>2.059.919</u>	<u>2.924.923</u>
<b>Eignir 31.12.2011</b>				
Óvaxtaberandi .....	779.584	0	0	779.584
Með fljótandi vöxtum .....	271.720	511	510	272.741
Með föstum vöxtum .....	317	280	18.955	19.552
	<u>1.051.621</u>	<u>791</u>	<u>19.465</u>	<u>1.071.877</u>
<b>Hrein staða 31.12.2011</b>	<u>275.692</u>	<u>(88.284)</u>	<u>(2.040.454)</u>	<u>(1.853.046)</u>



# Skýringar

## 23. 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 við hlutdeildarfélög árið 2012:

	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hollt & Gott ehf. ....	6.724	82.571	14.881	
Orkugerðin ehf. ....	61.372	73		5.734
Ísfugl ehf. (selt á árinu 2012) .....	2.299	13.230		0
	<u>70.395</u>	<u>95.874</u>	<u>14.881</u>	<u>5.734</u>

### Viðskipti við hlutdeildarfélög árið 2011:

	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hollt & Gott ehf. ....	11.684	76.218	11.080	
Orkugerðin ehf. ....	46.119	41		3.861
Ísfugl ehf. ....	5.447	12.801		1.385
	<u>63.250</u>	<u>89.060</u>	<u>11.080</u>	<u>5.246</u>

## 24. 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:

	31.12.2012	31.12.2011
Bankainnstæður.....	382.803	270.553
Sjóður.....	330	433
	<u>383.133</u>	<u>270.986</u>

## 25. Rekstrarleigusamningar

Félög innan samstæðunnar eru ekki með neina rekstrarleigusamninga í árslok 2012 eða í árslok 2011.

## 26. Önnur mál

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

## 27. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af forstjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 19. febrúar 2013.