

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2013

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

Sláturfélag Suðurlands svf.

Ársreikningur samstæðunnar

2013

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

Aritun 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 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu ársins, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu 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 fáiast 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 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 2013, efnahag hennar 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 18. febrúar 2014

Halldór Arason,
endurskoðandi

Árni Þór Vilhelmsson,
endurskoðandi

Kjörnir skoðunarmenn

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

Reykjavík, 18. febrúar 2014

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 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélags þess, Reykjaráðs hf. sem Sláturfélagið á að öllu leyti.

Samkvæmt rekstrarreikningi var hagnaður af rekstri samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. á árinu 2013, 466 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 7.021 millj.kr., bókfært eigið fé samstæðunnar er í árslok 3.578 millj.kr. og eiginfjárlutfall er 51%.

Stofnsjóðseign í A-deild er í árslok 301 millj.kr. og eiga 2.254 aðilar yfir kr. 1.000 í stofnsjóði, en þeir voru 2.226 árið áður. Stofnsjóðseign í B-deild er 200 millj.kr. sem skiptist á milli 571 hluthafa og fækkaði þeim um 3 frá síðasta ári. Enginn stofnsjóðseigandi á yfir 10% af stofnsjóði A-deildar. Tíu stærstu hluthafar í B-deild stofnsjóðs eru Ólafur Í. Wernersson með 22,76%, Stafir lífeyrissjóður með 15%, Sameinaði lífeyrissjóðurinn með 15%, Sláturfélag Suðurlands svf. með 9,96%, Festa lífeyrissjóður með 5,98%, Vátryggingafélag Íslands með 2,84%, Virðing hf. með 1,75%, Helgi Eggertsson með 1,19%, Auðhumla svf. með 1,04% og Rama ehf með 0,59% hlut í B-deild stofnsjóðs. Eign Sláturfélags Suðurlands er færð til lækkunar á stofnsjóðseign í B-deild meðal eiginfjárreikninga.

Stjórn félagsins leggur til við aðalfund að greiddur verði 13,7% arður af B-deild stofnsjóðs, þar af er verðbótarpáttur 3,7%, eða alls 24,7 millj.kr. og að reiknaðir verði 6% vextir á höfuðstól inneigna í A-deild stofnsjóðs, alls 18 millj.kr. Stjórnin vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé 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 2013, rekstrarárangri ársins 2013 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 2013 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. febrúar 2014

Stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,
formaður

Sigurlaug Jónsdóttir,
varaformaður

Aðalsteinn Guðmundsson

Kristinn Jónsson

Guðmundur Davíðsson

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrartekjur	5	10.207.072	9.393.868
Aðrar tekjur		12.079	52.562
Vöru- og umbúðanotkun		(5.347.647)	(4.903.007)
Laun og launatengd gjöld	6	(2.172.002)	(1.979.975)
Annar rekstrarkostnaður		(1.678.644)	(1.582.986)
Afskriftir	10	(295.051)	(288.226)
Rekstrarhagnaður		725.807	692.236
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	12	22.567	28.995
Fjármunatekjur	7	26.680	75.342
Fjármagnsgjöld	7	(202.586)	(246.213)
Hagnaður fyrir skatta		572.468	550.360
Tekjuskattur	8	(106.267)	(87.244)
Heildarafkoma ársins		466.201	463.116
Hagnaður á hlut			
Hagnaður á hlut / þynntur hagnaður á hlut	9	0,99	1,04

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

Eignir

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	10	3.820.980	3.442.134
Eignarhlutar í félögum	12	58.344	56.256
Skuldabréfaeign	13	20.993	20.570
		<u>3.900.317</u>	<u>3.518.960</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	14	1.671.541	1.517.846
Viðskiptakröfur	15	1.035.480	765.573
Aðrar skammtímakröfur	16	89.018	132.011
Handbært fé	24	324.146	373.133
		<u>3.120.185</u>	<u>2.788.563</u>
Eignir		<u>7.020.502</u>	<u>6.307.523</u>

Eigið fé og skuldir

Eigið fé

Stofnsjóður A-deild	17	300.607	282.837
Stofnsjóður B-deild	17	180.074	180.074
Yfirverðsreikningur hlutafjár		159.111	159.111
Lögbundinn varasjóður		125.152	120.709
Sérstakur endurmatsreikningur		743.757	775.771
Óráðstafað eigið fé		2.069.289	1.621.258
Eigið fé		<u>3.577.990</u>	<u>3.139.760</u>

Langtímaskuldir og skuldbindingar

Langtímaskuldir	18	1.998.690	2.144.993
Eftirlaunaskuldbinding	20	22.100	23.200
Tekjuskattsskuldbinding	8	281.336	264.879
		<u>2.302.126</u>	<u>2.433.072</u>

Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	21	962.014	598.864
Skattar til greiðslu	8	89.810	45.845
Næsta árs afborgun langtímaskulda	18/21	88.562	89.982
		<u>1.140.386</u>	<u>734.691</u>

Skuldir

Eigið fé og skuldir		<u>7.020.502</u>	<u>6.307.523</u>
----------------------------	--	------------------	------------------

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

Eigið fé

	Stofnsjóður A-deild	Stofnsjóður B-deild	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Sérstakur endurmatsr.	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2012	251.663	180.074	159.111	112.916	807.785	1.199.394	2.710.943
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	8.857					(2)	8.855
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(8.133)						(8.133)
Reiknaðir vextir af A-deild	38.064					(38.064)	0
Fjárm.tekjusk v. vaxta A-deild	(7.614)						(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
Eigið fé 31.12.2012	282.837	180.074	159.111	120.709	775.771	1.621.258	3.139.760
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	9.279						9.279
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(7.213)						(7.213)
Reiknaðir vextir af A-deild	19.630					(19.630)	0
Fjárm.tekjusk v. vaxta A-deild	(3.926)						(3.926)
Greiddur arður af B-deild						(26.111)	(26.111)
Sérstakt endurmat millifært					(32.014)	32.014	0
Heildarafkoma ársins						466.201	466.201
Tillag í lögbundinn varasjóð				4.443		(4.443)	0
Eigið fé 31.12.2013	300.607	180.074	159.111	125.152	743.757	2.069.289	3.577.990

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		725.807	692.236
Afskriftir	10	295.051	288.226
Söluhagnaður fastafjármuna		(13.583)	(8.656)
Efirlaunaskuldbinding, (lækkun) hækkun	20	(1.100)	1.200
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		1.006.175	973.006
Vörubirgðir, (hækkun)	14	(153.695)	(177.059)
Aðrar rekstartengdar eignir, (hækkun)		(215.501)	(125.522)
Rekstartengdar skuldir, hækkun (lækkun)		353.259	(7.960)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		990.238	662.465
Innborgaðir vextir og arður		25.922	26.092
Greiddir vextir		(125.464)	(147.277)
Greiddir skattar	8	(45.845)	(14.754)
Handbært fé frá rekstri		844.851	526.526
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	10	(681.264)	(377.792)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		20.951	10.861
Söluverð (breyting) á eignarhlutum í félögum	12	5.480	116.600
Arður frá hlutdeildarfélögum	12	15.000	31.971
Skuldabréfaeign, afborgun	13	311	2.475
		(639.522)	(215.885)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(226.347)	(162.838)
Stofnsjóðsgreiðslur A-deild	17	(1.858)	(6.889)
Greiddur arður af B-deild stofnsjóðs	17	(26.111)	(27.407)
Skammtímaskuldir við lánastofnanir, (lækkun)	21	0	(11.360)
		(254.316)	(208.494)
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(48.987)	102.147
Handbært fé í upphafi árs		373.133	270.986
Handbært fé í lok árs		324.146	373.133

1. Starfsemi

Ársreikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2013 hefur að geyma ársreikning félagsins, dótturfélags þess og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

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

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

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

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

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Samstæðan hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2013, 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.

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 hlutdeildarféлага.

Samkvæmt hlutdeildaraðferðinni eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir í samstæðureikningi á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnun einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarféлага 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 hlutdeildarféлага 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 ef til staðar eru vísbendingar um að endurmetið virði þeirra (bókfært verð) er verulega frábrugðið gangvirði þeirra. Endurmat þessara eigna er framkvæmt með reglubundnum hætti. Endurmatsbreytingin er færð á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár. Endurmatið endurspeglar gangvirði eignarinnar á reikningsskiladegi að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Reglulega skal leggja mat á hvort verulegur munur er á endurmetnu bókfærðu verði og gangvirði eignarinnar. Endurmatslækkun er færð á móti endurmatshækkun. Ef lækkun verður á gangvirði umfram áður færða endurmatshækkun er hún gjaldfærð í rekstrarreikning. Afskriftir endurmetinna fasteigna eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi.

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

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

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 söludegi og er fært í rekstrarreikning. Við sölu endurmetinna varanlegra rekstrarfjármuna er endurmatið fært á óráðstafað eigið fé.

3.11 Virðisrýrnun

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

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir 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 hækkunin færð sem endurmatshækkun.

3.12 Fjáreignir

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

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

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

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

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

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

Skýringar

3.13 Birgðir

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

3.14 Fjárskuldir

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

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

3.15 Skuldbindingar

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

3.16 Áhættustjórnun

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

3.17 Kaupréttarsamningar

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

3.18 Starfsþáttayfirlit

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

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Á þetta sérstaklega við mat á varanlegum rekstrarfjármunum, birgðum og viðskiptakröfum, samanber skýringar nr. 10, 14 og 15. Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Skýringar

5. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig eftir landssvæðum:	2013	2012
Sala innanlands.....	9.492.631	8.704.097
Sala erlendis.....	714.441	689.771
	<u>10.207.072</u>	<u>9.393.868</u>

Helstu viðskiptavinir innanlands eru matvöruverslanir og kjötvinnslur auk bænda, skóla og mótuneyta. Sala erlendis hefur að mestu verið til landa m.a. eins og Noregs, Tyrklands, Sviss og Rússlands. Samstæðan selur til tveggja rekstrarsamstæðna meira en 10% af rekstrartekjum sínum og eru þeir aðilar með 28% og 11% hlutdeild og var hlutdeildin 29% og 11% á árinu 2012.

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2013	2012
Laun.....	1.730.042	1.580.824
Lífeyrissjóður.....	160.249	146.552
Önnur launatengd gjöld.....	171.534	161.027
Starfsmannakostnaður.....	110.177	91.572
	<u>2.172.002</u>	<u>1.979.975</u>

Starfsmannafjöldi:

Meðalfjöldi starfa.....	403	420
-------------------------	-----	-----

Laun til stjórnenda:

Laun og hlunnindi til stjórnar og lykilstjórnenda félaga innan samstæðunnar námu um 99,4 millj.kr. á árinu 2013 (2012, 89 millj.kr.), greiðslur í lífeyrissjóði um 15,9 millj.kr. (2012, 14,7 millj.kr.) og eignarhlutur þeirra í B- deild stofnsjóðs er samtals um 1,6 millj.kr. (2012, 1,7 millj.kr.)

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2013	2012
Vaxtatekjur og verðbætur af innstæðum, lánum og kröfum	24.303	24.603
Vaxtatekjur og verðbætur af fjárfestingum til gjalddaga.....	1.777	1.916
Arðstekjur.....	600	480
Söluhagnaður af hlutabréfasölu.....	0	48.343
	<u>26.680</u>	<u>75.342</u>

Fjármagnsgjöld:

Vaxtagjöld af skammtímaskuldum	(8.513)	(9.949)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum.....	(187.973)	(244.525)
Gengismunur.....	(6.100)	8.261
	<u>(202.586)</u>	<u>(246.213)</u>

Skýringar

8. Tekjuskattur

Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 106,3 millj.kr. (2012, 87,2 millj.kr.). Tekjuskattshlutfall er 20%.

Frestaður skattur

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2013	31.12.2012
Staða í ársbyrjun.....	264.879	223.480
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2013/2012.....	106.267	87.244
Tekjuskattur til greiðslu 2014/2013.....	(89.810)	(45.845)
	<u>281.336</u>	<u>264.879</u>
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	31.12.2013	31.12.2012
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	275.322	269.920
Viðskiptakröfur og birgðir.....	10.701	7.091
Aðrir liðir.....	(4.687)	(12.132)
	<u>281.336</u>	<u>264.879</u>
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	31.12.2013	31.12.2012
Hagnaður fyrir skatta.....	572.468	550.360
Skatthlutfall, 20%.....	114.494	110.072
Reiknaður skattur vegna afkomu hlutdeildarfélaganna.....	(4.514)	(15.468)
Reiknaður skattur vegna vaxta A- deildar stofnsjóðs.....	(3.926)	(7.612)
Aðrir liðir.....	213	252
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>106.267</u>	<u>87.244</u>
Virkt tekjuskattshlutfall.....	18,6%	15,9%

9. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut:	2013	2012
Hagnaður ársins á hlut / þynntur hagnaður á hlut.....	0,99	1,04
Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:		
Heildarafkoma ársins.....	<u>466.201</u>	<u>463.116</u>
Vegið meðaltal A- og B- deildar stofnsjóða.....	<u>471.796</u>	<u>447.325</u>

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir

	31.12.2013	31.12.2012
Kostnaðarverð eða endurmetið virði.....	8.415.890	7.772.022
Uppsafnaðar afskriftir	(4.594.910)	(4.329.888)
	<u>3.820.980</u>	<u>3.442.134</u>
Fasteignir og lóðir.....	2.824.599	2.588.996
Vélar og áhöld.....	867.553	741.351
Bifreiðir og flutningstæki.....	128.828	111.787
	<u>3.820.980</u>	<u>3.442.134</u>

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 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)
1. janúar 2013.....	4.595.772	2.910.783	265.467	7.772.022
Eignfært á árinu.....	383.188	242.670	55.406	681.264
Selt og aflagt á árinu.....	0	(1.050)	(36.346)	(37.396)
31. desember 2013.....	<u>4.978.960</u>	<u>3.152.403</u>	<u>284.527</u>	<u>8.415.890</u>

	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
Afskriftir				
Staða 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
1. janúar 2013.....	2.006.776	2.169.432	153.680	4.329.888
Selt og aflagt á árinu.....	0	(331)	(29.698)	(30.029)
Afskrift ársins.....	147.585	115.749	31.717	295.051
31. desember 2013.....	<u>2.154.361</u>	<u>2.284.850</u>	<u>155.699</u>	<u>4.594.910</u>
Bókfært verð 31. desember 2013.....	<u>2.824.599</u>	<u>867.553</u>	<u>128.828</u>	<u>3.820.980</u>

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

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

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 2.080 millj.kr. í árslok 2013 (2012, 2.224 millj.kr). Bókfært verð þeirra eigna sem eru með veð og skuldbindingar eru um 3.531 millj.kr. (2012, 3.249 millj.kr.)

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

Upplýsingar um endurmetnar fasteignir í árslok

	31.12.2013	31.12.2012
Endurmetið bókfært verð.....	2.824.599	2.588.996
Þar af áhrif sérstaks endurmats.....	(929.695)	(969.713)
Bókfært verð án áhrifa endurmats.....	<u>1.894.904</u>	<u>1.619.283</u>

Skýringar

Fasteignamat og váttryggingarverðmæti eigna samstæðunnar í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygg.mat
Fasteignir og lóðir.....	2.888.996	7.373.496
Vélar og tæki, eignatryggingar.....		3.483.528
Aðrar lausafjártryggingar.....		201.952
Rekstrarstöðvunartrygging.....		2.662.358

11. Dótturfélag

Eignarhlutar í dótturfélögum greinast þannig:

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

12. Hlutdeildarfélag og önnur félög

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum 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

Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага:

	31.12.2013	31.12.2012
Eignir samtals.....	391.166	335.887
Skuldir samtals.....	(249.390)	(246.327)
Hein eign.....	141.776	89.560
Hlutdeild í samtals hreinum eignum hlutdeildarféлага.....	51.277	43.620
	2013	2012
Tekjur samtals.....	865.004	1.332.427
Heildarhagnaður ársins.....	45.857	67.450
Hlutdeild í heildarhagnaði hlutdeildarféлага á árinu.....	22.567	28.995

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага er færð í rekstrarreikning m.v. eignarhaldstíma, samtals 22,6 millj.kr. Á miðju ári 2012 var eignarhlutur Sláturfélagsins í Ísfugli ehf. seldur fyrir 116,6 millj.kr. Arður frá hlutdeildarfélögum nam 15 millj.kr. á árinu 2013. Eignarhlutir í öðrum félögum er eignfærðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til áætlaðs mats á virði þeirra, en ekki er hægt að meta gangvirði félaganna með áreiðanlegum hætti.

Eignarhlutir í félögum greinist þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum.....	51.277	43.620
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	7.067	12.636
	58.344	56.256

Skýringar

13. Skuldabréfaeign

Greining á skuldabréfaeign	31.12.2013	31.12.2012
Staða í upphafi árs.....	20.875	22.440
Innborganir á árinu.....	(311)	(2.475)
Verðbætur.....	758	910
Staða í lok árs.....	21.322	20.875
Næsta árs afborgun.....	(329)	(305)
	<u>20.993</u>	<u>20.570</u>

14. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	31.12.2013	31.12.2012
Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur.....	1.237.537	1.093.811
Rekstrarvörur.....	106.806	111.677
Ýmsar vörur.....	327.198	312.358
	<u>1.671.541</u>	<u>1.517.846</u>
Tryggingaverðmæti birgða.....	1.671.541	1.517.846

Arion banki hf. er með veð í birgðum samstæðunnar að fjárhæð 652 millj.kr. (2012, 603 millj.kr.)

15. Viðskiptakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Viðskiptakröfur.....	1.121.636	851.729
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast.....	(86.156)	(86.156)
	<u>1.035.480</u>	<u>765.573</u>

Arion banki hf. er með veð í viðskiptakröfum samstæðunnar að fjárhæð 565 millj.kr. (2012, 556 millj.kr.)

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

Staða í upphafi árs.....	(86.156)	(80.156)
Aukning á árinu.....	0	(6.000)
Staða í lok árs.....	<u>(86.156)</u>	<u>(86.156)</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og áætlaðra vöruskila. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Veittur gjaldfrestur samstæðunnar er að meðaltali 35 dagar, en 2012 voru þeir 27 dagar að meðaltali.

16. Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Virðisaukaskattur.....	42.514	58.693
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	10.972	42.342
Kröfur á tengd félög.....	8.179	18.500
Skuldabréfaeign.....	368	343
Aðrar kröfur.....	26.985	12.133
	<u>89.018</u>	<u>132.011</u>

Skýringar

17. Hlutfé

Stofnsjóður félagsins skiptist í tvo hluta, A-deild sem er mynduð af séreignarhlutum félagsmanna og B-deild sem er mynduð með sölu á hlutum í þeirri deild. Allt hlutfé í B-deild stofnsjóðs hefur verið greitt inn til félagsins. Í A-deild stofnsjóðs leggst árlega ákveðinn hundradshluti af andvirði afurðainnleggs hvers félagsmanns eftir nánari ákvörðun félagsstjórnar. Stofnsjóður A-deildar kemur til útgreiðslu ef aðilar hætta búskap eða ná 70 ára aldri.

Stofnsjóður A-deildar greinist þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Stofnsjóður í ársbyrjun.....	282.837	251.663
Stofnsjóðsinngreiðslur á árinu.....	9.279	8.855
Stofnsjóðsútgreiðslur á árinu.....	(7.213)	(8.130)
Reiknaðir vextir af A-deild stofnsjóðs - fjármagnstekjuskattur.....	15.704	30.449
	<u>300.607</u>	<u>282.837</u>

Stofnsjóður B-deildar greinist þannig:

	Hlutfall	31.12.2013	31.12.2012
Heildarhlutfé í árslok.....	100,0%	200.000	200.000
Eigin hlutir í árslok.....	(9,96%)	(19.926)	(19.926)
	<u>90,04%</u>	<u>180.074</u>	<u>180.074</u>

Á árinu 2013 var samkvæmt ákvörðun aðalfundar félagsins greiddur arður vegna B-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 26,1 millj.kr. og reiknaðir vextir vegna A-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 19,6 millj.kr. Um nánari greiningu á eiginfjárreikningum er vísað til yfirlits yfir eigið fé á bls. 6.

18. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Skuldir við lánastofnanir.....	510.163	568.138
Skuldir við lífeyrissjóði.....	1.565.238	1.649.356
Skuldir vegna fjármögnunarleigusamninga.....	0	3.970
Skuldir við aðra.....	11.851	13.511
	<u>2.087.252</u>	<u>2.234.975</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir skilmálum:

Skuldir í myntkörfu.....	0	511
Verðtryggð lán í ISK.....	2.087.252	2.231.005
Óverðtryggð lán í ISK.....	0	3.459
	<u>2.087.252</u>	<u>2.234.975</u>
Næsta árs afborganir.....	(88.562)	(89.982)
	<u>1.998.690</u>	<u>2.144.993</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

	31.12.2013	31.12.2012
Afborganir 2014/2013.....	88.562	89.982
Afborganir 2015/2014.....	90.515	91.425
Afborganir 2016/2015.....	83.279	92.615
Afborganir 2017/2016.....	77.415	85.493
Afborganir 2018/2017.....	79.677	79.730
Afborganir síðar	1.667.804	1.795.730
	<u>2.087.252</u>	<u>2.234.975</u>

Langtímaskuldir og áfallnir vextir að fjárhæð 2.080 millj.kr. í árslok 2013 eru með þinglýst veð í eignum samstæðunnar (2012, 2.224 millj.kr.).

Skýringar

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	
	31.12.2013	31.12.2012
Innan árs.....	0	1.831
Eftir 1-5 ár.....	0	2.139
	<u>0</u>	<u>3.970</u>
Fært á meðal vaxtaberandi skulda í langtímaskuldum	0	2.139
Fært á meðal vaxtaberandi skulda í skammtímaskuldum	0	1.831
	<u>0</u>	<u>3.970</u>

20. Eftirlaunaskuldbinding

Á Sláturfélaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamninga við fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 22,1 millj.kr. (2012, 23,2 millj.kr.) og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2021. Á árinu lækkaði skuldbindingin um 1,1 millj.kr. vegna endurreiknings á skuldbindingunni, en á árinu 2012 var um að ræða hækkun að fjárhæð 1,2 millj.kr.

21. Skammtímaskuldir

Skuldir við lánastofnanir

	31.12.2013	31.12.2012
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		
Viðskiptaskuldir.....	679.258	427.889
Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda.....	144.849	143.830
Áfallnir vextir af langtímaskuldum.....	4.438	5.938
Ýmsar skuldir.....	133.469	21.207
	<u>962.014</u>	<u>598.864</u>

Næsta árs afborgun langtímaskulda

Skuldir við lánastofnanir.....	47.196	47.786
Skuldir við lífeyrissjóði.....	39.211	38.286
Fjármögnunarleigusamningar.....	0	1.831
Aðrar langtímaskuldir.....	2.155	2.079
	<u>88.562</u>	<u>89.982</u>

Skýringar

22. Fjármálagæringar

22.1 Flokkar fjármálagæringa

Fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagæringa:

Fjáreignir	31.12.2013	31.12.2012
Bankareikningar (lán og kröfur)	323.716	372.802
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur (lán og kröfur)	1.114.378	765.573
Eignarhlutir í félögum (fjáreignir til sölu)	58.344	56.256
Skuldabréfaeign (fjáreignir til gjalddaga)	21.361	20.913
Fjárskuldir		
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir (afskrifað kostnaðarverð)	957.575	592.926
Skuldir við lánastofnanir (afskrifað kostnaðarverð)	2.091.690	2.240.913

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.

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 lausafjáraáhætta.

22.3 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagæringa 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 fjármálagæringa 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.

	31.12.2013		31.12.2012	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
Áhrif á afkomu og eigið fé	(3.493)	(6.986)	(3.694)	(7.388)

Skýringar

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
	2013	2012	2012
EUR	158,9	170,3	-6,7%
GBP	190,7	208,7	-8,6%
DKK	21,3	22,8	-6,6%
NOK	19,0	23,1	-17,9%
USD	115,3	129,1	-10,7%

Gjaldmiðlaáhætta 31.12.2013	Eignir	Skuldir	Hrein staða
EUR	128.494	20.699	107.795
GBP	103	333	(230)
DKK	39.718	46.956	(7.238)
NOK	929	0	929
USD	22.948	5.349	17.599
Aðrir gjaldmiðlar	446	0	446
	192.638	73.337	119.301

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
USD	40.131	2.792	37.339
Aðrir gjaldmiðlar	280	0	280
	251.858	6.507	245.351

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.

Skýringar

Áhrif á afkomu og eigið fé	31.12.2013		31.12.2012	
	2,5%	5,0%	2,5%	5,0%
EUR	2.156	4.312	3.731	7.462
GBP	(4)	(8)	2	4
DKK	(145)	(290)	387	774
NOK	19	38	35	70
USD	352	704	747	1.494
Aðrir gjaldmiðlar	8	16	4	8
	<u>2.386</u>	<u>4.772</u>	<u>4.906</u>	<u>9.812</u>

22.5 Verðáhætta verðbréfa

Samstæðan á óverulegar eignir í skuldabréfaeign eða um 21 millj.kr. (2012, 20,9 millj.kr.) Skuldabréfin eru vegna sölu á fastafjármunum og er fyrirhugað að eiga bréfin fram að lokagjaldsdaga verðbréfanna.

22.6 Útlánaáhætta

Í útlánaáhattu 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 útlánaáhattu. Hámarksútlánaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að neðan.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:	31.12.2013	31.12.2012
Skuldabréfaeign	20.993	20.913
Viðskiptakröfur	1.035.480	765.572
Aðrar skammtímakröfur án fyrirframgreidds kostnaðar	36.383	30.633
Bankainnstæður	323.716	372.802
	<u>1.416.572</u>	<u>1.189.920</u>

22.7 Lausafjáraáhætta

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

Skuldir 31.12.2013	Innan			Samtals
	eins árs	2015	2016+	
Óvaxtaberandi	959.663	0	0	959.663
Með fljótandi vöxtum	49.286	47.196	415.771	512.253
Með föstum vöxtum	43.715	43.319	1.492.403	1.579.437
	<u>1.052.664</u>	<u>90.515</u>	<u>1.908.174</u>	<u>3.051.353</u>
Eignir 31.12.2013				
Óvaxtaberandi	1.113.528	0	0	1.113.528
Með fljótandi vöxtum	323.716	0	0	323.716
Með föstum vöxtum	368	343	20.650	21.361
	<u>1.437.612</u>	<u>343</u>	<u>20.650</u>	<u>1.458.605</u>
Hrein staða 31.12.2013	<u>384.948</u>	<u>(90.172)</u>	<u>(1.887.524)</u>	<u>(1.592.748)</u>

Skýringar

Skuldir 31.12.2012	Innan	2014	2015+	Samtals
	eins árs			
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>
Eignir 31.12.2012				
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>
Hrein staða 31.12.2012	<u>539.465</u>	<u>(91.121)</u>	<u>(2.033.303)</u>	<u>(1.584.959)</u>

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. hlutdeildarfélag og samrekstrarfélag. Viðskipti á milli tengdra aðila eru í samræmi við hefðbundin viðskiptakjör hjá samstæðunni.

Viðskipti við hlutdeildarfélag árið 2013:

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

Viðskipti við hlutdeildarfélag árið 2012:

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

	31.12.2013	31.12.2012
Bankainnstæður.....	323.716	372.803
Sjóður.....	430	330
	<u>324.146</u>	<u>373.133</u>

Skýringar

25. Önnur mál

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

26. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af forstjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 18. febrúar 2014.