

Sláturfélag Suðurlands svf.

Samandreginn
árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. júní 2017

Sláturfélag Suðurlands svf.

Samandreginn
árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. júní 2017

Efnisyfirlit

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit yfir eigið fé	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-19

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda Sláturfélags Suðurlands svf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á árshlutareikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutauppgjör, IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2017, efnahag hennar 30. júní 2017 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 24. ágúst 2017

Deloitte ehf.

Halldór Arason,
endurskoðandi

Árni Þór Vilhelmsson,
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutauppgjör, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma samstæðuársreikning Sláturfélags Suðurlands svf. og dótturfélaga þess, Reykjagarð hf. og Holtt og gott ehf. sem Sláturfélag Suðurlands á að fullu. Fjárhæðir í árs hlutareikningnum eru í þús.kr.

Samkvæmt rekstrarreikningi nemur hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2017 129 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar í lok júní 2017 8.797 millj.kr., bókfært eigið fé í lok júní 2017 er 5.145 millj.kr. og er eiginfjárhlutfall samstæðunnar 58,5%.

Að áliti stjórnar og forstjóra Sláturfélags Suðurlands svf. koma fram í árs hlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu samstæðunnar í lok júní 2017, rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2017. Einnig að árs hlutareikningurinn geymi yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan stendur frammi fyrir.

Stjórn og forstjóri Sláturfélags Suðurlands svf. hafa í dag rætt samandreginn árs hlutareikning samstæðu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. ágúst 2017

Í stjórn

Hallfreður Vilhjálmsson,
formaður

Kristinn Jónsson

Ingibjörg Daníelsdóttir

Jóhanna Bríet Ingólfssdóttir

Sverrir Gíslason

Forstjóri

Steinþór Skúlason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar - 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.1. - 30.6.	2016 1.1. - 30.6.
Rekstrartekjur	4	6.234.777	6.235.006
Aðrar tekjur		7.405	6.004
Vöru- og umbúðarnotkun		(3.424.238)	(3.422.934)
Laun og launatengd gjöld	5	(1.456.022)	(1.327.085)
Annar rekstrarkostnaður		(953.578)	(859.194)
Afskriftir	9	(198.591)	(184.558)
Rekstrarhagnaður		209.752	447.239
Fjármunatekjur	6	24.449	17.648
Fjármagnsgjöld	6	(76.619)	(87.792)
		(52.171)	(70.143)
Hagnaður fyrir skatta		157.581	377.095
Tekjuskattur	7	(28.552)	(72.101)
Heildarhagnaður tímabilsins		129.029	304.994
Hagnaður á hlut			
Hagnaður á hlut	8	0,25	0,59

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir

Skýr. 30.06.2017 31.12.2016

Fastafjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir	9	5.319.797	4.882.493
Eignarhlutar í félögum	10	8.062	7.676
		<u>5.327.859</u>	<u>4.890.168</u>

Veltufjármunir

Vörubirgðir	12	1.264.273	1.658.348
Viðskiptakröfur	13	1.818.395	1.242.659
Aðrar skammtímakröfur	14	124.650	47.037
Handbært fé	15	262.022	511.001
		<u>3.469.341</u>	<u>3.459.045</u>
Eignir		<u>8.797.199</u>	<u>8.349.213</u>

Eigið fé og skuldir

Eigið fé

16

Stofnsjóður A-deild		345.166	340.550
Stofnsjóður B-deild		180.074	180.074
Yfirverðsreikningur hlutfjár		159.111	159.111
Lögbundinn varasjóður		135.138	135.138
Sérstakur endurmatsreikningur		1.343.651	1.237.388
Óráðstafað eigið fé		2.981.660	2.901.815
Eigið fé		<u>5.144.800</u>	<u>4.954.076</u>

Langtímaskuldir og skuldbindingar

Langtímaskuldir	17	1.655.410	1.684.004
Eftirlaunaskuldbinding	18	22.900	22.900
Tekjuskattsskuldbinding	7	444.752	412.421
		<u>2.123.062</u>	<u>2.119.325</u>

Skammtímaskuldir

Skuldir við lánastofnanir		8.180	6.544
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir	19	1.418.067	1.060.970
Næsta árs afborganir langtímaskulda	19	82.741	84.325
Ógreiddir reiknaðir skattar	7	20.350	123.973
		<u>1.529.337</u>	<u>1.275.812</u>
Skuldir		<u>3.652.399</u>	<u>3.395.137</u>
Eigið fé og skuldir		<u>8.797.199</u>	<u>8.349.213</u>

Yfirlit yfir eigið fé 1. janúar - 30. júní 2017

Eigið fé

	Stofnsjóður A-deild	Stofnsjóður B-deild	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Sérstakur endurmatsr.	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 01.01.2016	327.134	180.074	159.111	131.783	683.135	2.707.830	4.189.067
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	3.036						3.036
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(4.800)						(4.800)
Vextir v. stofnsjóðs A-deildar	16.133					(16.133)	0
Fjárm.tekjusk. v. vaxta A-stofnsj.	(3.227)						(3.227)
Arður v. stofnsjóðs B-deildar						(21.609)	(21.609)
Sérstakt endurmat millifært					(14.305)	14.305	0
Heildarhagnaður jan. - júní 2016						304.994	304.994
Eigið fé 30.06.2016	338.277	180.074	159.111	131.783	668.830	2.989.386	4.467.462
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	7.562						7.562
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(5.288)						(5.288)
Sérstakt endurmat 2016					227.708		227.708
Sérstakt endurmat millifært					(14.304)	14.304	0
Heildarhagnaður júlí - des. 2016						256.634	256.634
Millifært á annað bundið eigið fé					355.154	(355.154)	0
Tillag í lögbundinn varasjóð				3.355		(3.355)	0
Eigið fé 31.12.2016	340.551	180.074	159.111	135.138	1.237.388	2.901.814	4.954.076
Stofnsjóðsinngreiðslur A-deild	3.342						3.342
Stofnsjóðsútgreiðslur A-deild	(12.330)						(12.330)
Vextir v. stofnsjóðs A-deildar	17.004					(17.004)	0
Fjárm.tekjusk. v. vaxta A-stofnsj.	(3.401)						(3.401)
Arður v. stofnsjóðs B-deildar						(21.789)	(21.789)
Endurmat fasteigna dótturfélag					95.873		95.873
Sérstakt endurmat millifært					(16.353)	16.353	(0)
Heildarhagnaður jan. - júní 2017						129.029	129.029
Millifært á annað bundið eigið fé					26.744	(26.744)	0
Eigið fé 30.06.2017	345.166	180.074	159.111	135.138	1.343.652	2.981.659	5.144.800

Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.1. - 30.6.	2016 1.1. - 30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		209.752	447.239
Afskriftir	9	198.591	184.558
Söluhagnaður fastafjármuna		(3.348)	(4.704)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		404.996	627.092
Vörubirgðir, lækkun	12	394.075	829.985
Aðrar rekstrartengdar eignir, hækkun		(637.200)	(778.762)
Rekstrartengdar skuldir, (lækkun) hækkun		225.523	(14.265)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		387.394	664.050
Innborgaðir vextir og arður		23.574	17.011
Greiddir vextir		(58.326)	(65.244)
Greiddir skattar	7	(8.817)	(28.851)
Handbært fé frá rekstri		343.825	586.966
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	9	(518.896)	(252.945)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		6.993	5.500
Skuldabréfaeign, afborgun		0	479
		(511.903)	(246.966)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(48.358)	(43.666)
Nýjar langtímaskuldir		0	10.654
Hækkun (lækkun) skammtímaskulda við lánastofnanir		1.636	(141.507)
Stofnsjóðsgreiðslur A-deild	16	(12.389)	(4.991)
Greiddur arður af B-deild stofnsjóðs	16	(21.789)	(21.609)
		(80.900)	(201.119)
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(248.978)	138.881
Handbært fé í upphafi árs		511.001	101.413
Handbært fé í lok tímabils		262.022	240.294

Skýringar

1. Starfsemi

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017 hefur að geyma árs hlutareikning félagsins, dótturfélaga 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 matvæla fyrirtæki 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 pökkunarstöð.

Dótturfélög Sláturfélags Suðurlands svf. eru tvö. 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. Holtt og gott ehf. og er starfsemi þess framleiðsla og sala á salati og grænmetisvörum.

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Alþjóðlegur reikningsskilastandaðall IAS 34

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastandaðal um árs hlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evópusambandinu. Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi félagsins og ætti að lesast í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2016. Ársreikning samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. fyrir árið 2016 má finna á heimasíðu félagsins www.ss.is.

2.2 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árs hlutareikningur er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að ákveðnir fastafjármunir og fjármálagæringar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Árs hlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og á síðasta ári. Árs hlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.3 Samstæða

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar tekur til árshlutareikninga 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.

2.4 Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem samstæðan 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 annarri afkomu. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild samstæðunnar er aðeins gjaldfært hafi samstæðan gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

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

2.5 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 og þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa efnahagslegan ávinning af viðskiptunum og þegar kostnaður sem tengist viðskiptunum liggur fyrir eða hægt er að meta hann með áreiðanlegum hætti.

Þóknarir eru færðar á rekstrargrunni í samræmi við gerða samninga þegar hægt er að meta efnahagslegan ávinning og fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Þóknarir af samningum um framleiðslu eða sölu eru tekjufærðar þegar þær falla til í samræmi við undirliggjandi samninga. Þóknarir 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.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.6 Leigusamningar

Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og ávinningur 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.

2.7 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.

2.8 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.

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

2.9 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.

Tekjuskattsinnægn 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.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.10 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 bókfært 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 færðar 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.

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.

2.11 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 herra 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.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.12 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 ætlun 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.

2.13 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.

2.14 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 skuldagerningsins er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.15 Skuldbindingar

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

Skuldbindingar vegna vöruábyrgða eru færðar á söludegi viðkomandi vara og metnar af stjórnendum m.t.t. áætlaðs fjáruðstreymis sem ábyrgðirnar kunna að valda í framtíðinni.

2.16 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 virðisrýrnun.

2.17 Kaupréttarsamningar

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

2.19 Starfspáttayfirlit

Rekstri samstæðunnar er ekki skipt niður á starfspætti þar sem reksturinn er allur innan eins starfspáttar. 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.

3. Reikningshaldslegt mat

Við gerð árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi 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. 9, 13 og 14. Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Rekstrartekjur

Rekstrartekjur greinast þannig eftir landsvæðum:

	1.1. - 30.6.17	1.1. - 30.6.16
Sala innanlands	6.000.253	5.945.331
Sala erlendis	234.524	289.675
	<u>6.234.777</u>	<u>6.235.006</u>

Helstu viðskiptavinir innanlands eru matvöruverslanir og kjötvinnslur auk bænda, skóla og mótuneyta. Sala erlendis hefur að mestu verið útflutningur til landa eins og Bretlands, Sviss, Noregs og Holland.

Skýringar

5. Laun og annar starfsmannakostnaður

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 30.6.16
Laun	1.150.996	1.041.915
Lífeyrissjóður	114.399	97.201
Önnur launatengd gjöld	135.036	135.157
Annar starfsmannakostnaður	55.591	52.812
	<u>1.456.022</u>	<u>1.327.085</u>

6. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 30.6.16
Vaxtatekjur og verðbætur af innstæðum, lánum og kröfum	20.842	13.579
Vaxtatekjur og verðbætur af fjárfestingum til gjalddaga.....	0	705
Arðstekjur.....	1.895	1.654
Aðrar vaxtatekjur	1.712	1.710
	<u>24.449</u>	<u>17.648</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld af skammtímaskuldum	(4.451)	(9.886)
Vaxtagjöld og verðbætur af langtímaskuldum.....	(59.778)	(72.841)
Gengismunur.....	(8.683)	(1.501)
Önnur vaxtagjöld	(3.708)	(3.564)
	<u>(76.619)</u>	<u>(87.792)</u>

7. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 28,5 millj.kr. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Staða í ársbyrjun.....	412.421	333.699
Tekjuskattsskuldbinding l.r. f.f. ári.....	720	7.596
Reiknaður tekjuskattur vegna sérstakst endurmats 2017/2016.....	24.129	56.927
Reiknaður tekjuskattur vegna 2017/2016.....	27.832	138.171
Tekjuskattur til greiðslu 2018/2017.....	(20.350)	(123.973)
	<u>444.752</u>	<u>412.421</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	437.239	405.918
Viðskiptakröfur og birgðir.....	13.628	11.773
Aðrir liðir.....	(6.115)	(5.271)
	<u>444.752</u>	<u>412.421</u>

Skýringar

7. Tekjuskattur (framhald)

Virkur tekjuskattur greinist þannig:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 30.6.16
Hagnaður fyrir skatta	157.581	377.095
Skatthlutfall	(51.821)	(104.387)
Reiknaður skattur vegna afkomu hlutdeildarfélags	20.449	28.968
Aðrir liðir	2.820	3.318
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	-28.552	-72.101
Virkt tekjuskattshlutfall.....	18,1%	19,1%

8. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 30.6.16
Hagnaður tímabilsins á hlut.....	0,25	0,59
Þynntur hagnaður á hlut er sama hlutfall og hagnaður á hlut þar sem ekki er um neina hlutabréfavalrétti að ræða.		
Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:		
Heildarafkoma tímabilsins.....	129.029	304.994
Vegið meðaltal A- og B- deildar stofnsjóða.....	507.208	512.779

9. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Yfirlit yfir varanlega rekstrarfjármuni:	Fasteignir og lóðir	Vélar og áhöld	Bifreiðar og flutningstæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða 1. janúar 2016.....	5.557.529	2.510.488	379.249	8.447.266
Endurmat á eignum	284.635	0	0	284.635
Eignfært á árinu	203.596	180.705	48.660	432.961
Selt og aflagt á árinu	0	(82.768)	(26.198)	(108.966)
1. janúar 2017.....	6.045.760	2.608.425	401.711	9.055.896
Endurmat á eignum	120.645	0	0	120.645
Eignfært á tímabilinu	253.631	230.867	34.398	518.896
Selt og aflagt á tímabilinu	0	(505)	(30.323)	(30.827)
30. júní 2017.....	6.420.036	2.838.787	405.786	9.664.609
Afskriftir				
Staða 1. janúar 2016.....	2.409.464	1.282.728	212.867	3.905.059
Afskrift ársins	142.663	182.545	46.981	372.189
Selt og aflagt á árinu	0	(82.725)	(21.120)	(103.845)
1. janúar 2017.....	2.552.127	1.382.548	238.728	4.173.403
Afskrift tímabilsins	77.171	99.085	22.335	198.592
Selt og aflagt á tímabilinu	0	(505)	(26.678)	(27.182)
30. júní 2017.....	2.629.298	1.481.128	234.386	4.344.812
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun 2017	3.493.633	1.225.877	162.983	4.882.493
Bókfært verð 30.06.2017	3.790.737	1.357.659	171.401	5.319.797
Nýtingartími eigna	25-50 ár	5-17 ár	5-8 ár	

Skýringar

9. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

Meðal fasteigna eru lóðir að bókfærðu verði um 62 millj.kr. sem eru ekki afskrifaðar.

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum að eftirstöðvum 1.738 millj.kr. í júnílok 2017.

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. Á árinu 2016 voru eignirnar endurmetnar að nýju af Ferli ehf. og við það hækkaði virði eignanna um 284,6 millj. kr. Á árinu 2017 voru fasteignir hjá Holtt og gott ehf. endurmetnar af Ferli ehf. og hækkaði virði eigna um 121 millj. kr.

Upplýsingar um endurmetnar fasteignir	30.6.2017	31.12.2016
Endurmetið bókfært verð.....	3.790.737	3.493.633
Þar af áhrif sérstaks endurmats.....	(1.211.920)	(1.112.191)
Bókfært verð án áhrifa endurmats.....	2.578.818	2.381.442
Fasteignamat og váttryggingarverðmæti eigna samstæðunnar greinist þannig:	Fasteignamat	Váttrygginga-
	31.12.2016	31.12.2016
Fasteignir og lóðir	3.059.476	8.559.193
Vélar og tæki, eignatryggingar		4.583.100
Aðrar lausafjártryggingar		254.035
Rekstrarstöðvunartrygging		2.878.752

10. Eignarhlutar í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

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

11. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum

Eignarhlutir í félögum greinist þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	8.062	7.676
	8.062	7.676

Skýringar

12. Vörubirgðir

Vörubirgðir greinast þannig:	30.06.2017	31.12.2016
Afurðir, vörur í vinnslu og fullunnar vörur.....	875.253	1.196.477
Áburður, fóður og plast.....	202.476	128.432
Rekstrarvörur.....	107.277	88.520
Ýmsar vörur.....	79.268	244.919
	<u>1.264.273</u>	<u>1.658.348</u>
Tryggingaverðmæti birgða	<u>1.275.417</u>	<u>1.671.679</u>

Arion banki hf. er með veð í birgðum samstæðunnar að fjárhæð 791 millj.kr.

13. Viðskiptakröfur

Greining á viðskiptakröfum:	30.06.2017	31.12.2016
Innlendar viðskiptakröfur	1.908.801	1.333.066
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(90.406)	(90.406)
	<u>1.818.395</u>	<u>1.242.659</u>

Arion banki hf. er með veð í viðskiptakröfum samstæðunnar að fjárhæð 704 millj.kr.

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 31.12.16
Staða í ársbyrjun	(90.406)	(90.406)
Breyting á niðurfærslu á tímabilinu.....	0	0
Staða í lok tímabils	<u>(90.406)</u>	<u>(90.406)</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og áætlaðra vöruskila. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára.

14. Aðrar skammtímakröfur

Greining á öðrum skammtímakröfum:	30.06.2017	31.12.2016
Virðisaukaskattur.....	26.767	9.791
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	14.626	27.953
Aðrar kröfur.....	83.257	9.292
	<u>124.650</u>	<u>47.037</u>

15. 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:

	30.06.2017	31.12.2016
Bankainnstæður í íslenskum krónum	258.730	442.491
Bankainnstæður í erlendri mynt	3.081	68.382
Sjóður	211	127
	<u>262.022</u>	<u>511.001</u>

Skýringar

16. 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:	1.1. - 30.6.17	1.1. - 31.12.16
Stofnsjóður í ársbyrjun.....	340.550	327.134
Stofnsjóðsinngreiðslur á árinu.....	3.342	10.598
Stofnsjóðsútgreiðslur á árinu.....	(12.330)	(10.088)
Reiknaðir vextir af A-deild stofnsjóðs - fjármagnstekjuskattur.....	13.603	12.906
	<u>345.166</u>	<u>340.550</u>

Stofnsjóður B-deildar greinist þannig:	Hlutfall	30.6.2017	31.12.2016
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 2017 var samkvæmt ákvörðun aðalfundar félagsins greiddur arður vegna B-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 21,8 millj.kr. og reiknaðir vextir vegna A-deildar stofnsjóðs að fjárhæð 17 millj.kr. Um nánari greiningu á eiginfjárreikningum er vísað til yfirlits yfir eigið fé á bls. 6.

17. Langtímaskuldir

Langtímaskuldir greinast þannig:	30.06.2017	31.12.2016
Skuldir við lánastofnanir.....	427.886	441.768
Skuldir við lífeyrissjóði.....	1.305.734	1.312.747
Skuldir við aðra.....	4.531	13.814
	<u>1.738.151</u>	<u>1.768.329</u>

Langtímaskuldir greinast þannig eftir skilmálum:

Verðtryggt lán í ISK.....	1.728.316	1.760.182
Óverðtryggt lán í ISK.....	9.835	8.147
Næsta árs afborganir.....	(82.741)	(84.324)
	<u>1.655.410</u>	<u>1.684.004</u>

Langtímaskuldir og áfallnir vextir að fjárhæð 1.742 millj.kr. í júní lok 2017 eru með þinglýst veð í eignum samstæðunnar.

18. Eftirlaunaskuldbinding

Á Sláturfélaginu hvílir skuldbinding vegna eftirlaunasamning við fyrrverandi starfsmenn félagsins. Miðað við 3% vexti er núvirði eftirlaunaskuldbindingar 22,9 millj.kr. og er hún færð til skuldar í efnahagsreikningi. Samkvæmt útreikningum á eftirlaunaskuldbindingu ná greiðslur á henni allt til ársins 2023. Ekki hefur verið gerður endurútreikningur frá áramótum á skuldbindingunni.

Skýringar

19. Skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir:	30.06.2017	31.12.2016
Viðskiptaskuldir.....	757.230	650.890
Ógreitt vegna launa og tengdra gjalda.....	279.509	225.852
Ýmsar skuldir.....	381.328	184.227
	<u>1.418.067</u>	<u>1.060.970</u>

Næsta árs afborganir langtímaskulda:

	30.06.2017	31.12.2016
Skuldir við lánastofnanir.....	37.350	36.819
Skuldir við lífeyrissjóði.....	43.100	41.642
Aðrar langtímaskuldir.....	2.291	5.863
	<u>82.741</u>	<u>84.325</u>

20. Önnur mál

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

21. Samþykki árshlutareiknings

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Sláturfélags Suðurlands svf. var samþykktur af stjórn og forstjóra félagsins og leyfður til birtingar þann 24. ágúst 2017.