Gilde
Gilde

Resultatregnskap

Tall i 1000 kr	Note	**Konsern 2005**	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Driftsinntekter					
Salgsinntekt	5	10 328 810	10 210 983	241 105	242 607
Annen driftsinntekt		1 633 496	1 701 126	384 095	452 332
Sum driftsinntekter		11 962 306	11 912 109	625 200	694 939
Driftskostnader					
Varekostnad	3	7 346 084	7 305 452	335 209	371 640
Personalkostnader	7	2 357 514	2 342 000	116 454	115 614
Avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler	9	320 189	355 688	4 081	5 780
Avskrivninger/nedskrivninger av immaterielle eiendeler	10	6 478	10 595	0	0
Annen driftskostnad		1 654 759	1 611 425	251 910	298 244
Sum driftskostnader		11 685 024	11 625 160	707 653	791 279
Driftsresultat		**277 282**	286 949	**– 82 453**	– 96 340
Finansinntekter og finanskostnader					
Resultat fra investering i datterselskap	4, 12	0	0	162 191	18 786
Resultat fra investering i tilknyttede selskap	4, 13	33 026	9 931	19 569	1 244
Annen finansinntekt	4	42 411	38 378	59 860	48 281
Annen finanskostnad	4	94 289	98 691	66 532	63 338
Netto finansposter		– 18 852	– 50 381	175 088	4 973
Ordinært resultat før etterbetaling og skattekostnad		**258 430**	236 567	**92 634**	–91 367
Etterbetaling	3	143 787	101 129	0	0
Ordinært resultat før skattekostnad		**114 643**	135 438	**92 634**	–91 367
Skattekostnad	20	29 575	40 539	19 272	–15 724
ÅRSRESULTAT		**85 068**	94 899	**73 362**	–75 643
Minoritetens andel av årsresultatet		13 250	13 472		
Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:					
Overført egenkapital				73 362	– 75 643
Sum disponert				73 362	–75 643

Balanse eiendeler

Tall i 1000 kr	Note	**Konsern 31.12.05**	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
ANLEGGSMIDLER					
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel	20	169 922	175 817	11 767	30 158
Varemerker og andre rettigheter	10	430	1 070	0	0
Goodwill/merverdi	10	0	5 838	0	0
Sum immaterielle eiendeler		170 352	182 724	11 767	30 158
Varige driftsmidler					
Tomter	9	40 173	41 481	0	0
Bygninger og annen fast eiendom	9	956 797	989 464	28 243	30 412
Maskiner og anlegg	9	567 424	551 726	1 347	2 074
Driftsløsøre, inventar o.l.	9	110 596	123 916	178	317
Sum varige driftsmidler		1 674 989	1 706 587	29 768	32 803
Finansielle anleggsmidler					
Investeringer i datterselskap	12	0	0	1 202 083	1 200 270
Lån til foretak i samme konsern	11, 16, 19	0	0	1 109 809	891 309
Investeringer i tilknyttede selskap	13	131 227	81 167	93 922	51 097
Investeringer i aksjer og andeler	14	23 286	38 015	26 681	41 281
Pensjonsmidler	8	343 516	308 016	35 052	32 573
Andre langsiktige fordringer	16	116 690	107 035	84 263	62 888
Sum finansielle anleggsmidler		614 718	534 234	2 551 810	2 279 418
Sum anleggsmidler		**2 460 059**	2 423 545	**2 593 344**	2 342 379
OMLØPSMIDLER					
Varebeholdning					
Varebeholdning	6	1 430 856	1 370 251	325 165	280 470
Sum varebeholdining		1 430 856	1 370 251	325 165	280 470
Kortsiktige fordringer					
Kundefordringer		776 666	564 284	46 225	67 482
Andre kortsiktige fordringer		155 987	132 799	230 644	88 497
Sum kortsiktige fordringer		932 653	697 083	276 868	155 978
Investeringer					
Markedsbaserte aksjer	15	24 909	18 116	24 909	18 116
Markedsbaserte obligasjoner		0	1 685	0	0
Sum investeringer		24 909	19 801	24 909	18 116
Kontanter og bankinnskudd					
Kontanter og bankinnskudd		193 093	30 705	42 870	21 398
Sum kontanter og bankinnskudd		193 093	30 705	42 870	21 398
Sum omløpsmidler		**2 581 512**	2 117 840	**669 812**	475 963
SUM EIENDELER		**5 041 571**	4 541 385	**3 263 157**	2 818 342

Balanse gjeld og egenkapital

Tall i 1000 kr	Note	**Konsern 31.12.05**	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
EGENKAPITAL					
Innskutt egenkapital					
Andelskapital	21	38 186	60 935	38 186	60 935
Sum innskutt egenkapital		38 186	60 935	38 186	60 935
Opptjent egenkapital					
Fri egenkapital	21	0	0	1 723 794	1 639 159
Konsernets fond	21	1 908 065	1 790 391	0	0
Fond for vurderingsforskjeller	21	0	0	46 663	12 679
Minoritetsinteresser	21	18 563	13 721	0	0
Sum opptjent egenkapital		1 926 628	1 804 112	1 770 457	1 651 838
Sum egenkapital		**1 964 814**	1 865 046	**1 808 643**	1 712 773
LANGSIKTIG GJELD					
Avsetning for forpliktelser					
Pensjonsforpliktelser	8	196 974	168 883	27 629	23 611
Utsatt skatt	20	4 645	5 962	0	0
Sum avsetning for forpliktelser		201 619	174 845	27 629	23 611
Annen langsiktig gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjoner	17, 18,	998 307	943 724	802 918	700 000
Obligasjonslån		300 000	0	300 000	0
Annen langsiktig gjeld	17, 18	25 083	14 629	0	10 478
Sum annen langsiktig gjeld		1 323 390	958 353	1 102 918	710 478
Sum langsiktig gjeld		**1 525 009**	1 133 198	**1 130 548**	734 089
KORTSIKTIG GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjoner		7 437	18 748	0	60 528
Leverandørgjeld		395 796	409 879	48 277	61 466
Betalbar skatt	20	25 341	74 504	953	1 842
Skyldig offentlige avgifter		271 517	262 211	1 612	0
Annen kortsiktig gjeld	24	851 657	777 798	273 124	247 644
Sum kortsiktig gjeld		**1 551 749**	1 543 140	**323 966**	371 480
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**5 041 571**	4 541 385	**3 263 157**	2 818 342

Oslo, 31. desember 2005

16. februar 2006

Harald Mork
styreleder

Liv-Julie Wågan
nestleder

Håvard Ringnes

Per Aas

Sveinung Svebestad

Terje Rømmen

Gunnar Dalen

Aase Berg

Britt Karin Flaata

Bjørn Tore Kyllo

Ken Ove Sletthaug

Kay R. Kristoffersen

Morten Solhaug

Axel Krogvig
konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

	Tall i 1000 kr	Note	**Konsern 2005**	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
	Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
	Resultat før skattekostnad		114 643	135 438	92 634	–91 367
–	Periodens betalte skatter		–74 160	–27 112	–1 770	–1 866
–/+	Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler		–2 385	–5 770	–116	–238
+	Ordinære avskrivninger		326 667	366 283	4 081	5 780
+	Nedskrivning anleggsmidler		1 267	8 032	1 267	8 032
+/–	Endring i varelager		–60 605	–128 363	–44 695	–35 590
+/–	Endring i kundefordringer		–212 382	12 543	21 257	–46 526
+/–	Endring i leverandørgjeld		–14 083	98 664	–13 189	15 557
+/–	Resultat ved bruk av egenkapitalmetoden		–33 026	–9 931	–181 760	–18 786
+/–	Poster klassifisert som investerings-/finansieringsaktiviteter		15 373	–10 290	12 243	–5 961
+/–	Endring i andre tidsavgrensningsposter		38 576	–219 348	7 080	–30 242
=	**Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter**		**99 885**	220 146	**–102 968**	–201 207
	Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
+	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		57 342	55 486	170	453
–	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		–343 548	–424 147	–1 099	–1 804
+	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		0	12 213	0	11 880
–	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		–5 017	–2 305	–6 830	–72 220
+	Innbetalinger ved salg av andre investeringer		0	0	0	0
–	Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		0	–1 450	0	0
+/–	Ending vedr. utlån til beslektet virksomhet		0	0	–218 500	50 000
=	**Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter**		**–291 223**	–360 203	**–226 259**	–11 691
	Kontantstømmer fra finansieringsaktiviteter					
+	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		365 037	0	392 441	0
+	Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld		0	0	0	0
–	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	–24 103	0	–7 033
–	Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	0	0	0
+/–	Netto endring i kassekreditt		–11 311	15 915	–60 528	60 528
+/–	Inn / utbetalinger av egenkapital		0	–1 268	0	–651
+/–	Inn / utbetalinger av konsernbidrag		0	0	18 786	153 616
=	**Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter**		**353 726**	–9 456	**350 699**	206 460
=	**Netto endring i kontanter og bankinnskudd**		**162 388**	–149 513	**21 472**	–6 438
+	Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse		30 705	180 218	21 398	27 836
=	**Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt**		**193 093**	30 705	**42 870**	21 398

Noter

Note 1 • Regnskapsprinsipper

GRUNNLEGGENDE PRINSIPPER – VURDERING OG KLASSIFISERING – ANDRE FORHOLD

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2005. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor. Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler som forringes, avskrives. Dersom det finner sted en verdiendring som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

REGNSKAPSPRINSIPPER FOR VESENTLIGE REGNSKAPSPOSTER

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester.

Kostnadsføringstidspunkt/sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

KLASSIFISERINGS- OG VURDERINGSPRINSIPPER

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som forventes å gi fremtidige inntekter som goodwill i datterselskap aktiveres. Avskrivninger beregnes lineært over eiendelenes økonomiske levetid. Kostnader forbundet med forskning og utvikling kostnadsføres løpende.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke antas å være forbigående, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Kostnader forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført.
Kostnader ved større utskiftninger og fornyelser som øker driftsmidlenes levetid vesentlig, aktiveres.
Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en økonomisk levetid på over 3 år, samt en kostpris på over kroner 15.000.

Avskrivninger

Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris.

Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader.

Finansielle eiendeler

Behandling av datterselskap og tilknyttede selskap

Med datterselskap menes selskap der selskapet normalt har en eierandel på over 50%, hvor investeringen er av langvarig og strategisk karakter og hvor selskapet har bestemmende innflytelse. Datterselskap vurderes etter kostmetoden.

Med tilknyttede selskap menes selskap der konsernet har en eierandel på 20 – 50%, hvor investeringen er av langvarig og strategisk karakter og hvor konsernet kan utøve en betydelig innflytelse. Tilknyttede selskap innarbeides etter egenkapitalmetoden.

Selskapets andel av resultatet i et tilknyttet selskap er basert på resultat etter skatt i selskapet med fradrag for eventuelle avskrivninger på merverdier som skyldes at kostpris på eierandelene var høyere enn den ervervede andel av bokført egenkapital.

I resultatregnskapet er andel av resultatet i selskapet vist på linjen Inntekt på investering i tilknyttet selskap.

I balansen vises eierandeler i selskapet som finansielt anleggsmiddel.

Finansplasseringer

Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og andre finansielle instrumenter klassifisert som omløpsmidler vurderes til virkelig verdi i tråd med regnskapslovens § 5 – 8.

Investeringer i aksjer og andeler , klassifisert som anleggsmidler, vurderes samlet til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi.

Varelager og varekostnad

Beholdninger av varer vurderes til det laveste av kostpris etter «først inn – først ut»-prinsippet og antatt salgspris. Kostpris for tilvirkede varer er direkte materialer, direkte lønn samt andel av indirekte tilvirkningskostnader, mens kostpris for innkjøpte varer er anskaffelseskost. Årets varekostnad består av kostpris solgte varer med tillegg av eventuell nedskrivning i samsvar med god regnskapsskikk pr. årsslutt.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnad

Konsernet har pensjonsordninger som gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser, kalt ytelsesplaner. Pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden og aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse består av brutto pensjonsforpliktelse fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidler. Netto pensjonsforpliktelser på underfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri gjeld, mens netto pensjonsmidler på overfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri fordring dersom det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes.

Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikende ved årets begynnelse overstiger 10% av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Netto pensjonskostnad, som er brutto pensjonskostnad fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidlene, korrigert for fordelt virkning av endringer i estimater og pensjonsplaner, klassifiseres som ordinær driftskostnad, og er presentert sammen med lønn og andre ytelser.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skattepliktig inntekt for samvirkeforetak blir fastsatt etter samme regler som for aksjeselskap.

Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger.

forts. neste side

Konsernregnskap

Alle selskaper som konsolideres er gjort opp etter felles definerte regnskaps- og vurderingsprinsipper, og klassifisering av poster resultat og balanse er gjennomført etter ensartede definisjoner. Differansen mellom kjøpesum for aksjene og konsernets andel av det oppkjøpte selskapets egenkapital på oppkjøpstidspunktet klassifiseres som goodwill i konsenregnskapet. Utenlandske selskaper er omregnet ved at det for resultatregnskapet benyttes snittkurs for regnskapsåret.

Datterselskapene er med i en konsernkonto-ordning. I konsernregnskapet er det enkelte selskaps innestående/skyldig på denne kontoen nettoført. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskap i konsernet er eliminert.

Note 2 • Segmentinformasjon

REGION ØST	Gilde Fellesslakteriet BA 2005	2004	Gilde Hed-Opp BA 2005	2004
Netto driftsinntekter	4 191 475	3 931 723	2 372 433	2 333 387
Driftskostnader	4 068 499	3 788 466	2 290 053	2 259 788
Driftsresultat	122 976	143 257	82 380	73 599
Netto finans	3 997	297	–684	–209
Resultat før skatt/etterbetaling	**126 973**	143 555	**81 696**	73 390
Etterbetaling	26 936	19 737	27 648	20 373
Resultat før skatt	**100 037**	123 818	**54 048**	53 017
Sum totalkapital	988 601	977 988	502 226	475 016
EK-andel	**31,15 %**	31,63 %	**29,46 %**	32,47 %

REGION VEST	Gilde Vest BA 2005	2004
Netto driftsinntekter	3 566 334	3 471 867
Driftskostnader	3 586 537	3 404 212
Driftsresultat	–20 204	67 655
Netto finans	–3 976	–3 476
Resultat før skatt/etterbetaling	**–24 180**	64 179
Etterbetaling	40 000	26 576
Resultat før skatt	**–64 180**	37 603
Sum totalkapital	1 161 868	938 009
EK-andel	**24,44 %**	29,72 %

REGION NORD	Gilde Bøndernes Salgslag BA 2005	2004	Gilde Nord-Norges Salgslag BA 2005	2004
Netto driftsinntekter	3 006 548	2 928 404	1 505 259	1 463 059
Driftskostnader	2 992 628	2 899 063	1 509 571	1 458 893
Driftsresultat	13 920	29 341	–4 312	4 166
Netto finans	–399	4 790	–3 470	–5 247
Resultat før skatt/etterbetaling	**13 521**	34 131	**–7 782**	–1 081
Etterbetaling	35 923	25 006	13 280	9 437
Resultat før skatt	**–22 402**	9 125	**–21 062**	–10 518
Sum totalkapital	668 195	576 302	463 194	430 306
EK-andel	**34,66 %**	38,29 %	**20,61 %**	25,84 %

Note 3 • Tilleggsytelser

I resultatregnskapet ligger følgende ytelse til medlemmer utover nettonotering

	Konsern 2005	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Tilleggsytelser				
belastet driftskostnader	177 722	167 869	0	0
Etterbetaling	143 737	101 129	0	0
Sum tilleggsytelser	**321 459**	268 998	**0**	0

Note 4 • Poster som er sammenslått

	Konsern 2005	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Resultat fra investering i datterselskap	**0**	0	**162 191**	18 786
Resultat fra investering i tilknyttede selskap	**33 026**	9 931	**19 569**	1 244
Renteinntekter fra foretak i samme konsern	0	0	34 289	29 484
Andre renteinntekter	20 821	29 923	7 676	14 910
Andre finansinntekter	21 591	8 456	17 895	3 887
Sum andre finansinntekter	**42 411**	38 378	**59 860**	48 281
Nedskrivning av finansielle omløpsmidler	7 968	5 682	7 968	5 682
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	0	0	165	1 311
Andre rentekostnader	71 690	80 884	47 145	51 732
Andre finanskostnader	14 630	12 124	11 254	4 613
Sum andre finanskostnader	**94 287**	98 691	**66 532**	63 338
Sum netto finans	**–18 852**	–50 381	**175 088**	4 973

Note 5 • Salgsinntekter

Pr. virksomhetsområde	**Konsern 2005**	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Dagligvare/Storkjøkken/KBS	6 856 337	6 573 979	0	0
Industri	2 358 120	2 572 115	0	0
Eksport/Markeds-regulering (mor)	283 423	292 392	233 499	188 250
Øvrige områder	830 930	772 497	7 606	54 357
Sum salgsinntekter	**10 328 810**	10 210 983	**241 105**	242 607

Tallene for 2004 er omklassifisert

Note 6 • Varebeholdning

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Råvarer	487 945	465 032	0	0
Varer under tilvirkning	95 483	115 482	0	0
Ferdigvarer	352 979	351 545	0	182
Transportemballasje * (Bisonpaller, plastpaller, krok og plastbakker)	169 285	157 906	0	0
Markedsreguleringslager **	325 165	280 288	325 165	280 288
Sum varebeholdning	**1 430 856**	1 370 253	**325 165**	280 470

* Transportemballasje er lagt til som egen linje fra 2005, sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende.

** Etter brannen i fryselageret på Løren 31.01.2006 ble varer til en anslått verdi 20–25 mill. kroner, som er inkludert i markedsreguleringslageret pr 31.12.05, besluttet destruert.

Note 7 • Lønn og diverse godtgjørelser

Personalkostnader	**Konsern 2005**	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Lønninger	1 907 891	1 879 093	86 181	76 386
Folketrygdavgift	260 472	260 781	15 385	13 928
Pensjonskostnader	103 087	94 997	10 144	22 276
Andre ytelser	86 065	107 130	4 744	3 025
Sum personalkostnader	**2 357 514**	2 342 000	**116 454**	115 614
Gjennomsnittlig antall ansatte	5 489	5 831	158	148

Honorar og lønn til styret og konsernsjef	**2005**	2004
Honorarer og fraværsgodtgjørelse til styret, råd og utvalg	3 665	3 982
Lønn til konsernsjef	1 845	1 743
Andre godtgjørelser til konsernsjef	212	195
Sum honorarer og lønn til styret og konsernsjef	**5 722**	5 919

Avsetning for pensjonsforpliktelser		
Konsernsjefen	7 978	5 473
Andre i konsernledelsen	8 288	7 967

Avtaleforhold vedrørende konsernsjef

Dersom konsernsjefen ønsker å fratre stillingen, gjelder en oppsigelsestid på 6 måneder regnet fra utløpet av kalendermåneden da oppsigelsen foreligger.

Dersom Gilde Norsk Kjøtt velger å bringe ansettelsesforholdet til opphør, og partene ikke er blitt enige om en annen ordning, medfører dette at konsernsjefen fratrer sin stilling straks og uten oppsigelsestid. I et slikt tilfelle gjelder følgende:

- Konsernsjefen beholder sin lønn og sosiale ytelser i seks måneder etter mottakelse av skriftlig oppsigelse.
- I de neste 6 måneder ytes full kompensasjon og deretter lønn tilsvarende ⅔ av pensjonsgrunnlaget i inntil 12 måneder.
  I denne perioden kan ikke konsernsjefen påta seg oppdrag fra konkurrerende virksomhet. Dersom konsernsjefen tiltrer ny stilling annet sted, reduseres etterlønnsavtalen med den nye stillingens årslønn.

forts. neste spalte

Konsernsjefen har rett til førtidspensjon fra fylte 60 til 67 år med en godtgjørelse tilsvarende 66 % av pensjonsgrunnlaget. Konsernsjefen har rett til ytelser fra selskapets kollektive pensjonsordning. Konsernsjefen har krav på en livslang tilleggspensjon fra fylte 67 år, tilsvarende differansen mellom 66 % av pensjonsgrunnlaget og pensjon fra Folketrygden og den kollektive pensjonsordning. Med pensjonsgrunnlag forstås årslønn ved fratredelsen.

Kravet på førtidspensjon og tilleggspensjon skjer gjennom forholdsmessig opparbeidelse av rettigheter frem til fylte 60 år. Til dekning av Gilde Norsk Kjøtts påløpte kostnader vedrørende pensjonsrettigheter utover den kollektive pensjonsordning, er det i regnskapet for år 2005 en akkumulert avsetning på kroner 7 978 000.

Avtaleforhold vedrørende den øvrige konsernledelsen

Konsernledelsen består foruten konsernsjef Axel Krogvig av følgende personer: Knud Daugaard, Kai Linnes, Runar Larsen, John Helge Bergflødt, Ivar Råstad, Egil Olsvik og Torstein Bore.

Dersom Gilde Norsk Kjøtt velger å bringe arbeidsforholdet til opphør beholder konserndirektørene sin lønn og sosiale ytelser i 12 måneder. Konsernledelsen har ikke lån i selskapet.

Pensjonsavtaler	**Avtale om førtidspensjon**	**Pensjonsavtale**	
Knud Daugaard	Fra utgangen av det året han fyller 60 år	Fra 67 – Foretakspensjon	
Torstein Bore	Fra fylte 62 år	Fra 67 – 77 66% opp til 20G	Fra 77 – Foretakspensjon
Runar Larsen	Fra fylte 60 år	Fra 67 – Foretakspensjon	
Ivar Råstad	Fra fylte 60 år	Fra 67 – Foretakspensjon	
John Helge Bergflødt	Ingen avtale	Fra 67 – Foretakspensjon	
Egil Olsvik	Fra fylte 62 år	Fra 67 – 77 66% opp til 20G	Fra 77 – Foretakspensjon
Kai Linnes	Fra fylte 62 år	Fra 67 – 77 66% opp til 20G	Fra 77 – Foretakspensjon

Honorar til styrer, råd og utvalg	2 832
Styrets leder	450
Styrets nestleder	170
Styremedlemmer	140
Ordfører	75

Honorar til revisor	**Konsern 2005**	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Lovpålagt revisjon	3 765	3 359	1 246	1 097
Andre attestasjonstjenester	523	622	313	262
Skatterådgivning	210	0	64	0
Sum	**4 498**	3 981	**1 623**	1 358

Note 8 • Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Kollektive pensjoner

Pensjonsordningene behandles regnskapsmessig i henhold til «NRS» for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandarden skal selskapets pensjonsordning behandles som ytelsesplan. Morselskapet har pensjonsordninger som omfatter i alt 158 personer. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelse på ytelsen fra Folketrygden.

Forpliktelsen er dekket gjennom Norsk Kjøtts Pensjonskasse. Forpliktelser knyttet til AFP-ordningen er medtatt i periodens pensjonskostnader på egen linje. Forpliktelsen inngår i de totale pensjonsforpliktelser.

	Konsern 2005	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	77 210	59 992	7 077	5 280
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	66 031	58 908	5 268	4 786
Nettoavkastning på pensjonsmidler	–77 058	–73 603	–6 212	–6 020
Planendring/Estimatdifferanse	19 633	18 378	2 334	1 660
AFP-ordningen	18 949	14 924	576	453
Sum	**104 765**	78 600	**9 043**	6 158
Endring i begrenset balanseføring	0	–6 100	0	0
Netto pensjonskostnad	**104 765**	72 500	**9 043**	6 158

forts. neste spalte

Avstemming av pensjonsordningens finansielle status pr 31.12 mot beløp i balansen

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Pensjonsforpliktelser	–1 405 641	–1 159 561	–112 022	–92 600
Pensjonsmidler	1 383 736	1 224 929	112 071	99 421
Planendring	11 317	15 748	6 095	7 111
Estimatavvik	354 105	226 898	28 908	18 641
Netto midler sikret ordning	**343 516**	308 016	**35 052**	32 573
Begrenset balanseføring	0	0	0	0
Netto pensjonsmidler ført i balansen	**343 516**	308 016	**35 052**	32 573
AFP-ordningen	162 101	141 771	10 747	10 171
Individuelle pensjoner	34 873	27 113	16 882	13 440
Netto pensjonsforpliktelser usikret ordning	**196 974**	168 883	**27 629**	23 611

Økonomiske forutsetninger

Diskonteringsrente	5,0 %
Forventet lønnsregulering/pensjonsøkning	3,0 % / 2,0 %
Regulering av Folketrygdens grunnbeløp	3,0 %
Forventet avkastning på fondsmidler	6,0 %
Uttakstilbøyelighet AFP	50 % / 100 % fra 62 år

Forpliktelse vedrørende individuelle pensjoner i morselskapet skal dekke avtaler for 6 personer. Denne pensjonsforpliktelsen utgjør 16,3 mill. kroner, og er basert på en årlig lønnsvekst på 0 – 3,3 % og med neddiskontering.

Pensjonsmidlene forvaltes av Norsk Kjøtts Pensjonskasse. Midlene er investert slik:

Aksjer verdijustert	27,00 %
Obligasjoner	67,00 %
Bank	6,00 %

Note 9 • Varige driftsmidler

Morselskap	Tomter	Bygninger og fast eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar o.l.	**Sum 2005**	Sum 2004
Kostpris 01.01	0	129 011	19 951	49 331	198 293	195 925
+/– Korrigering inngående balanse	0	0	0	0	0	1 675
+ Tilgang i året	0	0	57	1 042	1 099	1 804
- Avgang/utrangering i året	0	0	404	0	404	1 112
Kostpris 31.12	**0**	**129 011**	**19 604**	**50 373**	**198 988**	198 293
Akk. ordinære avskr. 01.01	0	98 599	17 877	49 014	165 490	158 932
+/– Korrigering inngående balanse	0	0	0	0	0	1 675
+ Årets ordinære avskrivninger	0	2 169	729	1 182	4 081	5 780
– Akk. avskr. solgte/utrangerte driftsmidler	0	0	350	0	350	897
Akk. ordinære avskr. 31.12	**0**	**100 768**	**18 256**	**50 196**	**169 221**	165 490
Balanseført verdi 31.12	**0**	**28 243**	**1 347**	**178**	**29 768**	32 803
Økonomisk levetid	–	10–40 år	5–10 år	3–10 år		
Avskrivningsplan	–	lineær	lineær	lineær		
Gevinst/tap solgte driftsmidler	0	0	116	0	116	238

forts. neste side

forts. note 9

Konsern		Tomter	Bygninger og fast eiendom	Maskiner og anlegg	Driftsløsøre, inventar o.l.	**Sum 2005**	Sum 2004
	Kostpris 01.01	41 481	2 669 419	2 239 430	649 686	5 600 014	5 463 616
+/–	Korrigering inngående balanse	0	1 489	40 543	–42 032	0	1 675
+	Tilgang i året	0	125 359	184 673	33 516	343 548	424 147
-	Avgang/utrangering i året	1 308	83 767	69 524	24 966	179 565	289 420
Kostpris 31.12		**40 173**	**2 712 500**	**2 395 122**	**616 204**	**5 763 997**	5 600 019
	Akk. ordinære avskrivninger 01.01	0	1 679 957	1 687 704	525 770	3 893 434	3 775 774
+/–	Korrigering inngående balanse	0	76	38 651	–38 727	0	1 675
+	Årets avskrivninger/nedskrivinger	0	108 410	169 527	42 251	320 189	355 688
–	Akk. avskr. solgte/utrangerte driftsmidler	0	32 742	68 182	23 686	124 613	239 704
Akk. ordinære avskr. 31.12		**0**	**1 755 701**	**1 827 698**	**505 608**	**4 089 010**	3 893 434
Balanseført verdi 31.12		**40 173**	**956 797**	**567 424**	**110 596**	**1 674 989**	1 706 587
Økonomisk levetid		–	10–40 år	5–10 år	3–10 år		
Avskrivningsplan		–	lineær	lineær	lineær		
Gevinst/tap solgte driftsmidler		0	1 449	261	675	2 385	5 770
Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler		0	0	4 498	13 122	17 620	12 809
Balanseførte leieavtaler inkl. i anskaffelseskost		0	0	0	0	0	0

I årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler inngår leie av kontor, lager, biler, trucker, PC- og nettverksutstyr, kopimaskiner og øvrig driftsløsøre.
Disse er ikke balanseførte da leieavtale i henhold til god regnskapsskikk ikke er å anse som finansiell leasing.

Note 10 • Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Varemerker og lignende	**Sum 2005**
Anskaffelseskost 01.01	45 461	3 720	49 181
+ Tilgang i året	0	0	0
– Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	45 461	3 720	49 181
Akkumulerte avskr. 31.12	45 461	3 290	48 751
Balanseført verdi 31.12	**0**	**430**	**430**
Balanseført verdi 01.01	5 838	1 070	6 908
Årets avskrivninger	**5 838**	**640**	**6 478**
Økonomisk levetid	5 år	5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	

Note 11 • Datterselskap, og tilknyttet selskap m.v.

I tillegg til morselskap inngår følgende selskap i konsernregnskapet (gjelder klassifiserte DS og TS)

Firma	Forretnings-kontor	Eierandel	Stemme-andel
Gilde Norsk Kjøtt BA (Morselskap)	Oslo		
Agrikjøp AS	Oslo	21,0 %	21,0 %
Curtis Wool Direct Holding Ltd	Bingley, UK	50,0 %	50,0 %
Fjordland AS	Oslo	29,7 %	29,7 %
Landteknikk AS	Oslo	48,6 %	48,6 %
Noridane Foods AS	København, DK	50,0 %	50,0 %
Norsk Matanalyse AS	Oslo	42,6 %	42,6 %
Norsvin International AS	Hamar	26,8 %	26,8 %
Gilde Bøndernes Salgslag BA	Trondheim	100,0 %	100,0 %
Meråker Kjøtt AS	Meråker	34,0 %	34,0 %

forts. neste spalte

forts. note 11

Firma	Forretnings-kontor	Eierandel	Stemme-andel
Gilde Fellesslakteriet BA	Tønsberg	100,0 %	100,0 %
Alfathi AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
Borg Systemvask AS	Sarpsborg	40,0 %	40,0 %
Hallingskarvet Produkter AS	Gol	100,0 %	100,0 %
Åstoppen Eiendom AS	Tønsberg	50,0 %	50,0 %
Gilde Hedmark og Oppland Slakterier BA	Hamar	100,0 %	100,0 %
Norsk Dyremat AS	Hamar	100,0 %	100,0 %
Gilde Nord-Norges Salgslag BA	Harstad	100,0 %	100,0 %
Art-Nor AS	Finnsnes	37,5 %	37,5 %
Karasjok Slakteeiendom AS	Karasjok	66,0 %	66,0 %
Thulefjord AS	Harstad	100,0 %	100,0 %
Gilde Vest BA	Stavanger	100,0 %	100,0 %
Bondevennen BA	Stavanger	31,0 %	31,0 %
Eldhus AS	Evanger	100,0 %	100,0 %
Fjordkjøkken AS	Værhaug	42,3 %	42,3 %
Norsk Hundefor AS	Stavanger	100,0 %	100,0 %
Springarbakken Eiendom AS	Flekkefjord	33,0 %	33,0 %
Norsk Kjøtt Råvare AS (tidliger Bipro AS)	Oslo	100,0 %	100,0 %
Gilde Norge BA	Oslo	100,0 %	100,0 %
Matiq AS	Trondheim	100,0 %	100,0 %
Norilia BA	Oslo	100,0 %	100,0 %
Norskinn AS	Horten	35,7 %	35,7 %
Norsk Kjøtt Eiendom AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
AS GAB III	Oslo	100,0 %	100,0 %
Norsk Protein AS	Stavanger	65,0 %	65,0 %
Miljøfôr Norge AS	Ingeberg	38,1 %	38,1 %
Rendalen Kjøtt AS	Rendalen	100,0 %	100,0 %
Terina AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
Yggeseth AS	Oslo	100,0 %	100,0 %
Rommen Kjøtt AS	Oslo	100,0 %	100,0 %

Note 12 • Morselskapet hadde pr 31.12. følgende investeringer i datterselskap

Firma	Foretakenes aksjekapital/andelskap. i 1000 kr	Antall andeler/ aksjer	Pålydende i 1000 kr	Kostpris i 1000 kr	Verdi i balansen i 1000 kr
Gilde Bøndernes Salgslag BA	18 840	1 884	10	230 401	230 401
Gilde Fellesslakteriet BA	10 120	1 012	10	209 534	209 534
Gilde Hedmark og Oppland Slakterier BA	6 600	660	10	120 201	120 201
Gilde Nord-Norges Salgslag BA	5 510	551	10	144 841	144 841
Gilde Vest BA	20 230	2 023	10	265 262	265 262
Gilde Norge BA	900	1	900	60 900	60 900
Matiq AS	8 000	1	8 000	8 000	8 000
Norilia BA	1 000	1	1 000	20 000	20 000
Norsk Kjøtt Eiendom AS	50	50	1	131	131
Norsk Protein AS	42 750	171 000	0,25	40 204	40 204
Norsk Kjøtt Råvare AS (tidligere Bipro AS)	500	500	1	2 330	2 330
Rendalen Kjøtt AS	300	300	1	1 813	1 813
Terina AS	25 000	25 000	1	68 499	68 499
Yggeseth AS	100	100	1	29 967	29 967
Investeringer i datterselskap				**1 202 083**	**1 202 083**

Note 13 • Tilknyttede selskap tatt inn etter egenkapitalmetoden

I morselskapet er følgende tilknyttede selskap tatt inn etter egenkapitalmetoden

Tilknyttet selskap	Eierandel	Bokført verdi 01.01.05	Tilgang/avgang i året	Vår andel av årets resultat	Utbytte/ andre endringer	Bokført verdi 31.12.05
Agrikjøp AS , Oslo	21,0 %	1 365		556	–462[1]	1 459
Curtis Wool Direct Holding Ltd , Bingley UK	50,0 %	29 081		5 611		34 692
Fjordland AS , Oslo	29,7 %	14 619		3 158		17 777
Landteknikk AS , Oslo	48,6 %	0	25 341[2]	12 365	–7 282	30 424
NoriDane Food AS , København DK	50,0 %	775		541		1 316
Norsk Mat- og Miljøanalyse AS , Oslo	42,6 %	1 462	2 535[3]	–2 621		1 376
Norsvin International AS , Hamar	26,8 %	3 795		–41	3 124[4]	6 878
Sum		**51 097**	**27 876**	**19 569**	**–4 620**	**93 922**

[1] Mottatt utbytte
[2] Omdannelse fra BA til AS, avsatt utbytte inngår i andre endringer
[3] Aksjekapitalutvidelse
[4] Økt andel egenkapital i forbindelse med emisjon.

I tillegg er følgende tilknyttede selskap tatt inn etter egenkapitalmetoden i konsernet

Tilknyttet selskap	Eierandel	Bokført verdi 01.01.05	Tilgang/avgang i året	Vår andel av årets resultat	Utbytte/ andre endringer	Bokført verdi 31.12.05
Art-Nor AS, Finnsnes	34,2 %	1 898		1 013		2 911
Bondevennen BA , Stavanger	31,0 %			1 140	18	1 158
Borg Systemvask AS, Sarpsborg	40,0 %	1 974		1 700	–1 680	1 994
Eidsmo Slakterier AS, Melhus		916	–916			0
Fjordkjøkken AS, Værhaug	42,0 %	15 148		5 488	–1 650	18 986
Meråker Kjøtt AS, Meråker	34,0 %	1 354		617		1 971
Miljøfor Norge AS, Hamar	38,1 %	3 267		1 597	–686	4 178
Norskinn AS, Horten	35,7 %	360		–110		250
Springarbakken Eiendom AS, Flekkefjord	33,0 %	7 324		596	–1 300	6 620
Åstoppen Eiendom AS, Tønsberg	50,0 %	1 031		245		1 276
Curtis Wool Direct Holding Ltd *		–3 201		1 171	–9	–2 039
Sum		**30 071**	**–916**	**13 457**	**–5 307**	**37 305**

* Gilde Norsk Kjøtts indirekte andel av fortjenesten ved salget av vaskerivirksomheten i Wool Direct til det deleide selskapet Haworth Holdings Ltd. Resultateffekten fremkommer kun i konsernregnskapet.

Note 14 • Andre aksjer og andeler – anleggsmidler

Morselskapet hadde pr. 31.12 følgende bokførte verdier på aksjer og andeler i andre foretak

Selskapets navn	Antall andeler/ aksjer	Eierandel Prosent	Verdi i balansen i 1000 kr
Biovekst AS	113 314	24,4 %	3 664
Bunes Fryselager A/L	165	33,0 %	165
Bioparken AS	14		140
Brimis Kjøken AS	6 217	14,5 %	1 196
Landbrukets Ferskvaredistribusjon	57	38,0 %	57
Landbruksforsikring AS	2 000	10,0 %	3 500
Norske Skogindustrier ASA	61 078		6 969
Prior Hærland Eiendom KS	28	7,0 %	2 100
Sucra AS	9 375	7,7 %	3
Sunnfisk Drift AS			0
Sunnfisk Eiendom AS	833	20,8 %	500
Telespor AS			1 404
Tun Media AS	9 286 528	19,6 %	6 911
Diverse aksjer (verdi under 50.000)			72
Sum andre aksjer/andeler			**26 681**

Konsernet hadde pr. 31.12 følgende bokførte verdier på aksjer/andeler i andre foretak

Selskapets navn	Antall andeler/ aksjer	Eierandel Prosent	Verdi i balansen i 1000 kr
Bioinn Utvikling AS	220	4,0 %	220
Bioparken AS	14		140
Biovekst AS	113 314	24,4 %	3 664
Brimis Kjøken AS	6 217	14,5 %	1 196
Bunes Fryselager A/L	165	33,0 %	165
Landbrukets Ferskvaredistribusjon	57	38,0 %	57
Landbruksforsikring AS	2 000	10,0 %	3 500
Norske Skogindustrier ASA	61 078		2 060
Prior Hærland Eiendom KS	28	7,0 %	2 100
Sucra AS	9 375	7,7 %	3
Sunnfisk Drift AS			0
Sunnfisk Eiendom AS	833	20,8 %	500
Såkorninvest Midt Norge AS	5 000		525
Telespor AS			1 404
Tun Media AS	9 394 528	19,8 %	6 983
Diverse aksjer (verdi under 50.000)			770
Sum andre aksjer/andeler			**23 286**

Note 15 • Markedsbaserte aksjer – omløpsmidler

Morselskap / konsern hadde pr 31.12 følgende markedsbaserte aksjer

Selskapets navn	Antall andeler/ aksjer	Kostpris (1000 kr)	**Markeds-verdi 31.12.05**	Markeds-verdi 31.12.04
Lerøy Seafood Group ASA	117 000	3 744	8 307	4 235
Telenor ASA	250 100	10 504	16 602	13 881
Sum markedsbaserte aksjer			**24 909**	18 116

Note 16 • Fordringer med forfall senere enn ett år

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Andre langsiktige fordringer	22 353	69 365	0	0
Ansvarlig lån	0	0	73 750	73 750
Lån til foretak i samme konsern	0	0	300 000	638 904
Sum	**22 353**	69 365	**373 750**	712 654

Note 17 • Gjeld med forfall senere enn fem år

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Gjeld til kredittinstitusjoner	746 627	762 887	700 000	700 000
Annen langsiktig gjeld	0	24 629	0	0
Sum	**746 627**	787 516	**700 000**	700 000

Note 18 • Pantstillelser, garantiansvar og betingede utfall

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Følgende forpliktelser er sikret ved pant				
Gjeld til kredittinstitusjoner	195 389	178 994	0	0
Annen langsiktig gjeld	5 100	6 831	0	0
Sum pantstillelser	**200 489**	185 825	**0**	0
Garantiansvar m.v.				
Garanti stillet overfor				
Wool Directs bankforbindelse	80 898	140 915	80 898	140 915
Kausjonsansvar o.l	20 768	15 135	0	0
Sum garantiansvar	**101 666**	156 050	**80 898**	140 915

Gjenstående forpliktelser til mulig utløsing av aksjer i Curtis Wool Direct Holding Ltd 14,5 mill. kroner.

Betingede utfall

Forsikringsselskapet har varslet at de vil vurdere mulig avkorting i forsikrings-dekning for ødeleggelsene under brannen 31.01.2006 på fryselagret på Løren i Oslo, avhengig av om sikkerhetsforskriftene for «sikring mot brann» og/eller «varme arbeider» er brutt. Utover skader på bygninger er det foreløpig anslått at vareverdier for 20 – 25 mill. kroner gikk tapt.

Regnskapsmessig bokført verdi av eiendeler stillet som sikkerhet

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	**Morselskap 31.12.05**	Morselskap 31.12.04
Kundefordringer	241 694	147 321	0	0
Varelager	0	0	0	0
Varige driftsmidler	471 773	594 072	0	0
Sum	**713 467**	741 393	**0**	0

Konsernet har garantiforpliktelser i forbindelse med driftskredittordningen i landbruket. Andel av innvilget kreditt var ved utgangen av 2004: 615 mill. kroner.

Konsernets andel av tapene har vært som følger (tall i tusen)

Årstall	2004	2003	2002	2001	2000
Andel av tap	118	133	60	3	103

Det er gitt en garanti for at smågrisprodusenter som avviklet sin produksjon i løpet av 2005 vil bli kompensert dersom det eventuelt innføres en ordning med bruk av omsetningsavgiftsmidler til purkeslakting innen utgangen av 2006. Videre er det gitt garantitilsagn mot bank for lån til finansiering av livdyrkjøp for nye brukere med inntil 50 mill. kroner. Ved årsskiftet var det 0 kroner trukket på denne lånemuligheten.

Note 19 • Mellomværende med foretak i samme konsern

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	Morselskap 31.12.05	Morselskap 31.12.04
Lån til foretak i samme konsern	0	0	1 109 809	891 309
Kundefordringer	0	0	37 667	60 654
Andre kortsiktige fordringer	0	0	900	79 386
Sum fordringer	**0**	0	**1 148 376**	1 031 349
Leverandørgjeld	0	0	15 685	30 571
Annen kortsiktig gjeld	0	0	96 773	84 031
Sum gjeld	**0**	0	**112 458**	114 602

Note 20 • Skatt

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	Morselskap 31.12.05	Morselskap 31.12.04
Resultat før skattekostnad	114 643	135 438	92 634	–91 367
Permanente forskjeller inkl. konsernelimineringer	7 215	17 965	–7 269	6 790
Resultatandel DS/TS	–33 026	–2 636	–19 569	–1 244
15 % avsetning til felleseid egenkapital	0	–47 258	0	0
Anvendt underskudd til fremføring	–67 273	0	–56 981	0
Endring midlertidige tidsforskjeller	49 238	54 874	-8 815	12 765
Grunnlag betalbar skatt	**70 797**	158 383	**0**	–73 055
Skatt 28%	19 823	68 509	0	0
Benyttet godtgjørelse	0	–377	0	0
Formueskatt	5 518	6 691	953	1 842
Skatt vedrørende tidligere år	0	–319	0	0
Sum betalbar skatt i følge balansen	**25 341**	74 504	**953**	1 842
Skattekostnad				
Årets betalbare skatt	25 341	74 101	953	1 842
Avregning betalbar skatt fra tidligere år	–706	–502	–72	0
Utsatt skatt - netto endring	5 058	–31 896	18 391	–17 076
Justering skatteposisjoner	–118	–1 164	0	–490
Skattekostnad	**29 575**	40 539	**19 272**	–15 724

forts. neste spalte

	Konsern 31.12.05	Konsern 31.12.04	Morselskap 31.12.05	Morselskap 31.12.04
Anleggsreserve driftsløsøre	–659 688	–631 745	–24 595	–25 104
Pensjonsmidler	343 516	308 221	35 052	32 573
Gevinst- og tapskonto	15 005	32 145	9 674	12 092
Varelager	–6 321	–7 294	0	0
Fordringsreserver	–10 465	–11 421	–200	–325
Regnskapsmessige avsetninger	–46 713	–41 043	–11 756	–23 895
Pensjonsforpliktelser	–196 974	–166 223	–27 629	–23 611
Sum midlertidige tidsforskjeller	**–561 640**	–517 360	**–19 454**	–28 270
Fremførbar ubenyttet godtgjørelse	–6 384	–5 894	–6 384	–5 894
Underskudd til fremføring	–17 188	–84 350	–16 185	–73 055
Korrigering fra tidligere år	–45	–490	0	–490
Sum midlertidige forskjeller	**–585 257**	–608 094	**–42 023**	–107 709
Utsatt skattefordel	**165 277**	169 855	**11 767**	30 158
Vist i balansen				
Utsatt skattefordel	169 922	175 817	11 767	30 158
Utsatt skattegjeld	–4 645	–5 962	0	0
Netto utsatt skattefordel og utsatt skatt	**165 277**	169 855	**11 767**	30 158

Note 21 • Egenkapital

Spesifikasjon av egenkapitalen i morselskapet

	Andels-kapital	Fond for vurderings-forskjeller	Fri egenkapital	**Sum egenkapital**
Egenkapital 31.12.04 i følge årsmelding 2004	**60 935**	**12 679**	**1 639 159**	**1 712 773**
Årets endring i egenkapital				
Årsresultat 2005		19 569	53 793	73 362
Overføring av andelskapital til fri egenkapital iht vedtektenes § 6 , 4.ledd	–22 749		22 749	0
Omdannelse av Landteknikk fra BA til AS, Landteknikk AS som tilknyttet selskap	0	19 036	0	19 036
Omregningsdifferanse og andre endringer		–4 621	8 093	3 472
Egenkapital 31.12.05	**38 186**	**46 663**	**1 723 794**	**1 808 643**

Vedtekter for Gilde Norsk Kjøtt BA § 6, 4.ledd
«Andelskapital innbetalt av medlemmer som ikke har hatt leveranser til laget i løpet av de fem siste år, tillegges andelslagets frie egenkapital og medlemskapet slettes, med mindre medlemmet kan vise til forhold som tilsier at medlemskapet skal opprettholdes.»

forts. neste side

Spesifikasjon av egenkapitalen i konsernet

	Andels-kapital	Konsernets fond	Minoritets-interesser	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.04 i følge årsmelding 2004	**60 935**	**1 790 391**	**13 721**	**1 865 046**
Årets endring i egenkapital				
Årsresultat 2005	0	71 818	13 250	85 068
Overføring av andelskapital til fri egenkapital iht vedtektenes § 6 , 4.ledd	–22 749	22 749	0	0
Omdannelse av Landteknikk fra BA til AS, Landteknikk AS som tilknyttet selskap	0	19 036	0	19 036
Avsatt utbytte til minoritet	0	0	–8 400	–8 400
Omregningsdifferanse og andre endringer	0	4 071	–8	4 063
Egenkapital 31.12.05	**38 186**	**1 908 065**	**18 563**	**1 964 814**

Note 22 • Finansiering

Det er etablert en konsernkontoavtale som gir trekkrettigheter på inntil 300 mill. kroner.

Morselskapet Gilde Norsk Kjøtt BA er i henhold til denne avtalen ansvarlig for datterselskapenes samlede trekkdisponering.

De enkelte datterselskaper i konsernet er finansiert med dels eksterne lån, dels innskudd fra eiere og ansatte og via morselskapet. Finansieringen via morselskapet er delvis klassifisert som langsiktig gjeld i datterselskap og langsiktig lån til foretak i samme konsern i morselskapet. Innlån i morselskapet er finansiert ved sertifikatlån samt annen kortsiktig opplåning. For å eliminere risikoen ved en slik finansiering, er det etablert langsiktige trekkrammer på 950 mill. kroner som ved årsskiftet ikke var benyttet. I tillegg er det etablert kortsiktige trekkrettigheter på 200 mill. kroner som pr. 31.12.05 var trukket med 100 mill. kroner.

Den rentebærende gjelden i morselskapet Gilde Norsk Kjøtt BA er i hovedsak knyttet til flytende rentesats (NIBOR) og er derfor eksponert mot endring i kortsiktig rentenivå. Policy er å sikre ca. ⅓ av rentebærende gjeld mot rentesvingninger. Ved årsskiftet var 500 mill. kroner knyttet til det langsiktige rentenivået gjennom renteswapavtaler med løpetid fra 1 til 5 år. Innfrielse av renteswapper pr. 31.12.05 ville koste 9,8 mill. kroner.

Konsernet er eksponert mot valutasvingninger knyttet til internasjonal handel og virksomheten i England. Terminkontrakter, i hovedsak gjennom morselskapet benyttes for å redusere denne risikoen. Ved årsskiftet var det foretatt terminsikring av GBP 800 000, EUR 5 080 000 og USD 995 000 med innfrielse i 2006.

Ved innløsing av terminkontraktene 31.12.05 ville konsernet hatt en gevinst på 1,2 mill. kroner.

I mai 2005 ble det tatt opp et børsnotert obligasjonslån på 300 mill. kroner med løpetid på 5 år. Lånet er avtalt overflyttet til ABM (Alternative Bond Market), på Oslo Børs hvor det ikke er krav til å avlegge regnskap etter IFRS fra 2007.

Note 23 • Offentlige tilskudd

	Konsern 2005	Konsern 2004	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Tilskudd til kadaverhåndtering	4 600	4 605	0	0
Inkluderende arbeidsliv	345	286	0	0
Norsk Forskningsråd	540	0	0	0
Skattefunn	341	759	0	759
Statens landbruksforvaltning	2 194	0	0	0
Innovasjon Norge	565	0	0	0
Etablering av nytt anlegg i Balsfjord	0	3 000	0	0
Tynset kommune	0	1 000	0	0
Sum offentlige tilskudd	**8 585**	9 650	**0**	759

Note 24 • Regnskap for anvendelse av omsetningsavgiften

Markedsregulering	**Morselskap 2005**	Morselskap 2004
Inntekter fra omsetningsavgiften og jordbruksoppgjøret inngår i følgende resultatlinjer		
Salgsinntekter	108 718	143 871
Andre driftsinntekter	171 926	169 680
Finansinntekter	4 314	6 072
Inngår i kostnadsregnskapet som kostnadsreduksjoner	–21 740	–18 777
Sum inntekter	**263 218**	300 846
Oversikt over disponerte midler		
Mottatte midler		
Midler i beholdning 01.01	–73 522	10 429
Av omsetningsavgiftsmidler er mottatt til regulering	152 126	125 500
Av omsetningsavgiftsmidler er mottatt til faglige tiltak	112 208	91 395
Sum mottatte midler	**190 812**	227 325
Forbrukte midler		
Faglige tiltak	114 332	110 026
Markedsregulering	148 887	190 820
Sum forbrukte midler	**263 268**	300 846
Midler skyldig/tilgode 31.12	**72 406**	73 522
I balansen er mellomværende med Omsetningsrådet og Landbruksdepartementet ført i egen spesifikasjon		
Mellomværende offentlige midler		
Skyldig/tilgode Omsetningsrådet	0	73 522
Korreksjon fra tidligere perioder	–1 496	0
Midler tilgode pr. 31.12	72 406	0
Sum	**70 911**	73 522
Driftskreditt omsetningsavgiftsmidler, balanseført som annen kortsiktig gjeld	165 000	150 000

Revisjonsberetning

KPMG AS
P.O. Box 7000 Majorstuen
Sørkedalsveien 6
N-0306 Oslo

Telephone +47 21 09 21 09
Fax +47 22 60 96 01
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627MVA

Til årsmøtet i Gilde Norsk Kjøtt BA

REVISJONSBERETNING FOR 2005

Ledelsens ansvar og revisors oppgave
Vi har revidert årsregnskapet for Gilde Norsk Kjøtt BA for regnskapsåret 2005, som viser et overskudd på TNOK 73.362 for morselskapet og et overskudd på TNOK 85.068 for konsernet. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og konsernsjef. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Grunnlag for vår uttalelse
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Uttalelse
Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling 31. desember 2005 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 16. februar 2006
KPMG AS

Tom Myhre
Statsautorisert revisor

Vi er endringsvillige og skaper vår egen framtid.

Carl Magnus Bjerknes, Gilde Tønsberg