

WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED
CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION
CYMRU CYFYNGEDIG

COMMITTEE OF MANAGEMENT REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2007

ADRODDIAD A DATGANIADAU ARIANNOL Y PWYLLGOR RHEOLI
AR GYFER Y FLWYDDYN YN DIWEDDU 31 MAWRTH 2007

Registered Number: IP24153R
Rhif Cofrestredig: IP24153R



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Chairman's Report 2006/2007

Dear Fellow Member

It gives me pleasure to present my annual report to members. The FAWL scheme has maintained a steady growth over the last year and with well over 7,300 members at the year end. We have worked closely with other organisations such as ABM to ensure that standards for all beef and lamb schemes are compatible with each other. We estimate that over 70% of breeding ewes and 70% of the beef breeding herd in Wales are covered by the FAWL scheme. All major retailers now insist that lamb and beef should be sourced from assured farms.

WLBP's Objective 1 Animal Health Planning project has been up and running now for over a year and a half. Over 2,500 of the eligible FAWL members have so far taken advantage of this free consultation with their vet to develop their animal health planning. Animal health has become very topical at the moment and unfortunately, not for the right reason. However, farm health planning had become a more important part of the political agenda even before foot & mouth or blue tongue. It must be emphasized that the work involved is "animal health planning" not an "animal health plan." It should be an on going dialogue and a process between the farmer and his vet. Even if you believe there are no significant problems on your farm, the opportunity to discuss animal health issues with your vet will be a beneficial exercise. With eight months remaining of the project, we would like to encourage our eligible members in the Objective 1 areas to take advantage of the opportunity. Remember if you have received one consultation visit there is still the opportunity for you to receive two more visits before June 2008.

However, not everything in the garden is rosy. This autumn, the sheep and beef industry, through no fault of its own has caught up in the middle of another crisis. The foot and mouth and blue tongue outbreaks have wreaked serious economic damage on our industry. These outbreaks could not have happened at a worst time for the Welsh Livestock Industry as it has severely disrupted our autumn marketing campaigns, both at home and overseas, as well as the autumn sale of breeding stock. The knock on effect will last well into next year. The input costs to livestock farmers have also rising significantly during the past few months with prices rising outside the control of livestock farmers.

The only way livestock farmers and livestock production in Wales will be sustainable is if the farm-gate prices paid to farmers for their stock increases quite significantly. As producers we cannot continue to operate in a volatile pricing regime where we have our backs pushed firmly against the wall on prices. How do we then move our farm-gate prices forward, and what role does WLBP as a producer co-operative have to play in that role?

I believe we must re-double our marketing efforts. We produce top quality stock that ticks all the boxes in terms of consumer appeal. For example, our stock is produced with high welfare standards, by responsible and caring farmers, natural and extensive characteristics, environmentally friendly standards, green

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Adroddiad y Cadeirydd 2006/2007

Annwyl Gyd-aelod

Mae'n bleser gennyf gyflwyno f'adroddiad blynyddol i'r aelodau. Mae cynllun FAWL wedi dal i dyfu'n gyson dros y flwyddyn ddiwethaf, ac roedd ganddo ymhell dros 7,300 aelodau ar ddiwedd y flwyddyn. Rydym wedi gweithio'n agos â sefydliadau eraill megis ABM i wneud yn siŵr fod y safonau ar gyfer yr holl gynlluniau cig oen a chig eidion yn gydnaws. Rydym yn amcangyfrif fod dros 70% o'r mamogiaid bridio a 70% o'r gwartheg cig eidion yng Nghymru yn perthyn i gynllun FAWL. Mae'r holl brif fân-werthwyr yn mynnu erbyn hyn fod y cig oen a'r cig eidion yn dod o ffermydd sy'n rhan o'r cynllun.

Mae prosiect Cynllunio Iechyd Anifeiliaid Amcan 1 Cynhyrchwyr Cig Oen ac Eidion Cymru (WLBP) yn gweithredu nawr ers dros flwyddyn a hanner. Mae dros 2,500 o aelodau cymwys FAWL wedi manteisio ar yr ymgynghoriad di-dâl hwn â'u milfeddyg er mwyn datblygu eu cynllunio iechyd anifeiliaid. Mae iechyd anifeiliaid yn amserol iawn ar hyn o bryd ac, yn anffodus, nid am y rheswm iawn. Fodd bynnag, roedd cynllunio iechyd ar y fferm wedi dod yn rhan bwysicach o'r agenda gwleidyddol hyd yn oed cyn clwy'r traed a'r genau a'r tafod glas. Rhaid pwysleisio taw "cynllunio iechyd anifeiliaid" yw'r gwaith ac nid "cynllun iechyd anifeiliaid". Dylai fod yn ddeialog parhaus ac yn broses rhwng y ffermwr a'i filfeddyg. Hyd yn oed os ydych chi'n credu nad oes unrhyw broblemau o bwys ar eich fferm, bydd hi'n werth trafod materion yn ymwneud ag iechyd anifeiliaid â'ch milfeddyg. Gydag wyth mis o'r prosiect ar ôl, hoffem gymell ein haelodau cymwys yn ardalodd Amcan 1 i fanteisio ar y cyfle. Cofiwch, os ydych chi wedi cael un ymweliad ymgynghorol, mae gannych gyfle o hyd i gael dau ymweliad arall cyn mis Mehefin 2008.

Fodd bynnag, mae yna gymylau duon. Yr hydref hwn, mae'r diwydiant defaid a chig eidion, er yn ddifai, yng nghanol argyfwng arall. Mae'r achosion o glwy'r traed a'r genau a'r tafod glas wedi achosi difrod ariannol difrifol i'n diwydiant. Ni allasai'r achosion hyn fod wedi digwydd ar waeth adeg i'r diwydiant da byw yng Nghymru oherwydd amharwyd ar ein hymgyrchoedd marchnata hydref, gartref a thramor, yn ogystal ag ar arwerthiannau anifeiliaid magu'r hydref. Bydd y sgil effeithiau i'w teimlo dros ran helaeth o'r flwyddyn nesaf. Hefyd mae costau mewnbwn ffermwyr da byw wedi codi'n sylweddol yn ystod y misoedd diwethaf, a'r ffermwyr yn analluog i wneud dim ynghylch hyn.

Yr unig ffordd y gall ffermwyr da byw a'r diwydiant cynhyrchu da byw yng Nghymru fod yn gynladwy yw cynnydd sylweddol yn y pris y mae ffermwyr yn ei gael am eu hanifeiliaid. Fel cynhyrchwyr, ni allwn barhau i weithredu dan gyfundrefn brisio anwadal sy'n ein gwthio yn erbyn y wal. Felly, sut allwn ni gael gwell prisiau, a pha ran sydd gan WLBP i'w chwarae yn hyn?

Credaf fod yn rhaid i ni ymdrechu'n galetach wrth farchnata. Rydym yn cynhyrchu anifeiliaid o'r ansawdd gorau sy'n diwallu holl ofnion y defnyddiwr. Er enghraifft, cynhyrchir ein da byw â'r safonau lles gorau. Bydd ffermwyr cyfrifol a llawn gofal yn defnyddio dulliau naturiol sy'n rhoi ystyriaeth i'r amgylchedd ac yn



and free range regimes, low carbon footprints, high omega 3 contents, enhancements of amenity and tourism values of Wales, PGI status of our brands, full traceability, a history of recognition as a quality producing nation and good provenance to name a few of the descriptive phrases used. Why, therefore aren't consumers and retailers queuing up to buy our stock? Perhaps we do not shout about our virtues loudly or aggressively enough, or perhaps we expect others to do this for us, instead of ensuring it is done ourselves. We need to act collectively as an industry if we are even to survive, yet alone prosper. WLBP as a co-operative itself will be calling for a significant allocation of funding from the Rural Development Plan of the WAG to ensure that the collaborative marketing strategies so clearly identified as a major way forward by the recently published 'Action Towards 2020' group, are developed and supported.

We must all explore new ways of marketing our stock in a way that guarantees a fixed price return to producers. No industry can survive if its costs of production are greater than its selling price, so why should livestock farming be considered different for us all because of the Single Farm Payment, which should not be used to subsidise unprofitable production.

WLBP is currently looking at all options for the improved marketing of our members' output. We are also looking at new and innovative ways of pooling our members' resources for commercial return. The next few years will be challenging and difficult for us all but as an industry we must be aggressive and focused in our attempts to meet and tackle those challenges and WLBP will be eager to play its part in these challenging times and I only hope others will also rise to the task ahead.

*Richard Howells, Chairman
Gelli Farm
Cymmer
Port Talbot*

caniatáu i'w hanifeiliaid bori'n rhydd ar borfa lân. Maent yn gadael ôl traed carbon ysgafn, yn rhoi sylw i gynnwys omega 3, yn ychwanegu at fwynhad pobl ar eu gwyliau ac yn ystod oriau hamdden. Nid rhyfedd fod ein brandiau â statws PGI ac olrheindedd llawn yn cael eu cydnabod a'u gwerthfawrogi yn fyd eang. Pam, felly, nad yw defnyddwyr a mân-werthwyr yn heidio i brynu ein cynnyrch? Efallai nad ydym yn gweiddi'n ddigon croch ac ymosodol am ein rhinweddau, neu efallai ein bod yn disgwyl i eraill wneud hyn ar ein rhan yn hytrach na gwneud yn siŵr ein bod yn gwneud hynny ein hunain. Rhaid i ni gyd-dynnu fel diwydiant os ydym i oroesi hyd yn oed, heb sôn am ffynnu. Bydd WLBP, sy'n gwmni cydweithredol ei hunan, yn galw am gyllid sylweddol o Gynllun Datblygu Gwledig Llywodraeth Cynulliad Cymru er mwyn gwneud yn siŵr fod y strategaethau marchnata cydweithredol a nodir yn ffordd bwysig ymlaen gan y grŵp 'Camau tuag at 2020', yn cael eu datblygu a'u cefnogi.

Rhaid i ni ystyried ffyrdd newydd o farchnata ein hanifeiliaid sy'n gwarantu pris sefydlog i gynhyrchwyr. Ni all unrhyw ddiwydiant oroesi os yw ei gostau cynhyrchu'n fwy na'r pris gwerthu. Felly, pam ddylai ffermio da byw yng Nghymru gael ei ystyried yn wahanol i ni i gyd oherwydd y Taliad Sengl, na ddylid ei ddefnyddio i sybsideiddio cynhyrchu amhroffidiol.

Ar hyn o bryd mae WLBP yn ystyried pob dewis ar gyfer marchnata cynnyrch ein haelodau yn well. Rydym hefyd yn ystyried ffyrdd newydd a blaengar o gronni adnoddau ein haelodau ar gyfer enillion masnachol. Bydd y blynyddoedd nesaf yn llawn her ac yn anodd i ni i gyd, ond fel diwydiant rhaid i ni fod yn ymosodol a chanolbwyntio ar ein hymdrechion i fynd i'r afael â'r heriau hyn a'u trechu. Bydd WLBP yn awyddus i chwarae ei ran yn y cyfnod anodd hwn a mawr obeithiaf y bydd eraill hefyd yn chwarae eu rhan.

*Richard Howells, Cadeirydd
Fferm y Gelli
Cymmer
Port Talbot*



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Annual General Meeting of Welsh Lamb & Beef Producers will be held at 3.30pm at the Plas Antaron Hotel, Southgate, Aberystwyth, on Friday 30 November 2007.

Agenda

1. To receive minutes of 2006 Annual General Meeting.
2. To confirm the minutes
3. To receive Chairman's Report
4. To receive and adopt financial report for year ending 31 March 2007
5. Appointment of Board (*see notes*)
6. To appoint auditors –
Whittingham Riddell LLP offer themselves for re-election

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Hysbysiad o Gyfarfod Cyffredinol Blynyddol

Rhoddir hysbysiad drwy hyn y cynhelir Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol Hybu Cig Oen ac Eidion Cymru am 3.30pm yng Ngwesty Plas Antaron, Southgate, Aberystwyth, ddydd Gwener 30 Tachwedd 2007.

Agenda

1. I dderbyn cofnodion Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol 2006.
2. I gadarnhau'r cofnodion.
3. I dderbyn Adroddiad y Cadeirydd
4. I dderbyn a mabwysiadu'r adroddiad ariannol ar gyfer y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2007
5. I Benodi Bwrdd (*gweler y nodiadau*)
6. I benodi archwilwyr –
Mae Whittingham Riddell LLP yn cynnig eu hunain i'w haillethol



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Society Information

Committee of Management

The committee of management who served during the year were:

Richard Howells
Robyn Benbow
Nick Archdale (resigned 31/5/07)
Wyn Jones
Wyn Williams (appointed 16/3/07)
Edward Rees (resigned 31/5/07)
Aled Evans
Helen Davies (appointed 16/3/07)
Huw Evans
Richard Evans
Mary Gittins (resigned 16/3/07)
Philip Morgan
Dafydd Jones
Dyfrig Siencyn
Don Thomas
David Thorp
Tom Tudor (resigned 31/5/07)
Prydderch Rees
Gary Williams (appointed 31/5/07)
David Evans
Ceiriog Jones (appointed 31/5/07)

Secretary

W G Jones

Society Number

IP24153R

Registered Office

Gorseland, North Road,
Aberystwyth, Ceredigion SY23 2HE

Auditors

Whittingham Riddell LLP
Chartered Accountants,
Severn House, Severn Square,
Newtown, Powys SY16 2AG

The report of the committee of management has been prepared in accordance with the special provisions relating to small entities.

Don Thomas
Committee of management

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Gwybodaeth am y Gymdeithas

Y Pwyllgor Rheoli

Y pwyllgor rheoli a fu'n gwasanaethu yn ystod y flwyddyn:

Richard Howells
Robyn Benbow
Nick Archdale (ymddiswyddodd 31/5/07)
Wyn Jones
Wyn Williams (penodwyd 16/3/07)
Edward Rees (ymddiswyddodd 31/5/07)
Aled Evans
Helen Davies (penodwyd 16/3/07)
Huw Evans
Richard Evans
Mary Gittins (ymddiswyddodd 16/3/07)
Philip Morgan
Dafydd Jones
Dyfrig Siencyn
Don Thomas
David Thorp
Tom Tudor (ymddiswyddodd 31/5/07)
Prydderch Rees
Gary Williams (penodwyd 31/5/07)
David Evans
Ceiriog Jones (penodwyd 31/5/07)

Ysgrifennydd

W G Jones

Rhif y Gymdeithas

IP24153R

Swyddfa Gofrestredig

Gorseland, Ffordd y Gogledd,
Aberystwyth, Ceredigion SY23 2HE

Archwilwyr

Whittingham Riddell LLP
Cyfrifwyr Siartredig ac Archwilwyr Cofrestredig,
Severn House, Severn Square,
Y Drenewydd, Powys SY16 2AG

Cafodd adroddiad y pwyllgor rheoli ei baratoi yn unol â darpariaethau arbennig sy'n berthynol i gwmnïau bach.

Don Thomas
Ar rhan a pwyllgor



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Committee of Management's Report for the Year Ended 31 March 2007

The committee of management present their report and the financial statements for the year ended 31 March 2007.

Statement of Committee of Management's Responsibilities

The committee of management are responsible for preparing the annual report and the financial statements in accordance with applicable law and regulations.

Industrial and Provident Society law requires the committee of management to prepare financial statements for each financial year. Under that law the committee of management have elected to prepare the financial statements in accordance with United Kingdom Generally Accepted Accounting Practice (United Kingdom Accounting Standards and applicable law). The financial statements are required by law to give a true and fair view of the state of affairs of the society and of the profit or loss of the society for that period. In preparing these financial statements, the committee of management are required to:

- select suitable accounting policies and then apply them consistently;
- make judgments and estimates that are reasonable and prudent;
- prepare the financial statements on the going concern basis unless it is inappropriate to presume that the society will continue in business.

The committee of management are responsible for keeping proper accounting records that disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the society and enable them to ensure that the financial statements comply with the Industrial and Provident Societies Act 1965 and the Friendly and Industrial and Provident Act 1968. They are also responsible for safeguarding the assets of the society and hence for taking reasonable steps for the prevention and detection of fraud and other irregularities.

Principal Activities

The Society's principal activity is the promotion and marketing of farm assured Welsh Lamb and Welsh Beef, and the management and delivery of the Farm Assured Welsh Livestock Scheme.

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Adroddiad y Cyfarwyddwyr ar gyfer y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2007

Mae'r pwyllgor rheoli yn cyflwyno'i adroddiad a datganiadau ariannol ar gyfer y flwyddyn yn diwedd 31 March 2007.

Datganiad am Gyfrifoldebau'r Pwyllgor Rheoli

Mae'r pwyllgor rheoli yn gyfrifol am baratoi'r adroddiad blynyddol a'r datganiadau ariannol yn unol â'r gyfraith a rheoliadau perthnasol.

Mae cyfraith cwmnïau yn ymfyn i'r pwyllgor rheoli baratoi datganiadau ariannol ar gyfer pob blwyddyn ariannol. O dan y gyfraith honno mae'r cyfarwyddwyr wedi dewis paratoi'r datganiadau ariannol yn unol ag Arferion Cyfrifo Derbyniol y Deyrnas Gyfunol (Safonau Cyfrifo'r Deyrnas Gyfunol a'r gyfraith berthnasol). Mae'n ofynnol o dan y gyfraith i'r datganiadau ariannol roi darlun gwir a theg o sefyllfa'r gymdeithas ac o elw neu golled y Gymdeithas ar gyfer y cyfnod hwnnw. Wrth baratoi'r datganiadau ariannol hyn, mae'n ofynnol i'r pwyllgor rheoli:

- dewis polisiau cyfrifo addas ac yna'u defnyddio'n gyson;
- bod yn rhesymol a doeth wrth farnu ac amcangyfrifo;
- paratoi'r datganiadau ariannol ar sail busnes hyfyw oni bai ei bod yn amhriodol i dybio y bydd y Gymdeithas yn parhau i weithredu.

Mae'r pwyllgor rheoli'n gyfrifol am gadw cofnodion cyfrifo priodol sy'n datgelu â chywirdeb rhesymol unrhyw adeg sefyllfa ariannol y gymdeithas a'i alluogi i sicrhau bod y datganiadau ariannol yn cydymffurfio â Deddf Cwmnïau. Mae'n gyfrifol hefyd am ddiogelu asedau'r gymdeithas ac mewn canlyniad am gymryd camau rhesymol i atal a darganfod twyll ac anghysondebau eraill.

Prif Weithgareddau

Prif weithgaredd y Gymdeithas yw hyrwyddo a marchnata Cig Oen a Chig Eidion Cymru â gwarant fferm, a rheoli gweithredu'r Cynllun Gwarant Fferm Da Byw (FAWL).



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Chartered Accountants' Independent Assurance Report on the unaudited financial statements of Welsh Lamb and Beef Producers Limited for the year ended 31 March 2007 to the Committee of Management of Welsh Lamb and Beef Producers Limited ('The Society')

We have performed certain procedures in respect of the society's unaudited financial statements for the year ended 31 March 2007 as set out on pages 5 to 10, made enquiries of the society's committee of managements and assessed accounting policies adopted by the committee of managements, in order to gather sufficient evidence for our conclusion in this report. This report is made solely to the society's committee of management, as a body, in accordance with the terms of our engagement letter dated 26 June 2007. It has been released to the committee of managements on the basis that this report shall not be copied, referred to or disclosed, in whole (save for the committee of management's own internal purposes or as may be required by law or by a competent regulator) or in part, without our prior written consent. Our work has been undertaken so that we might state to the committee of managements those matters that we have agreed to state to them in this report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the society and the society's committee of managements as a body for our work, for this report or the conclusions we have formed.

Respective Responsibilities

You have confirmed that you have met your duty as set out in the committee of management's statement on page 3. You consider that the society is exempt from the statutory requirement for an audit for the year. Our responsibility is to form and express an independent conclusion, based on the work carried out, to you on the financial statements.

Scope

We conducted our engagement in accordance with the Institute of Chartered Accountants in England & Wales Interim Technical Release AAF 03/06. Our work was based primarily upon enquiry, analytical procedures and assessing accounting policies in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities. If we considered it to be necessary, we also performed limited examination of evidence relevant to certain balances and disclosures in the financial statements where we became aware of matters that might indicate a risk of material misstatement in the financial statements. The terms of our engagement exclude any requirement to carry out a comprehensive assessment of the risks of material misstatement, a consideration of fraud, laws, regulations and internal controls, and we have not done so. We are not required to, and we do not, express an audit opinion on these financial statements.

Conclusion

Based on our work, nothing has come to our attention to refute the committee of management's confirmation that in accordance with the Industrial and Provident Societies Act 1965 and the Friendly and Industrial and Provident Act 1968 the financial statements give a true and fair view of the state of the society's affairs as at 31 March 2007 and of its profit for the year then ended and have been properly prepared in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities.

Whittingham Riddell LLP
Chartered Accountants
Newtown
21 September 2007

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Adroddiad sicrwydd annibynnol gan gyfrifwyr siartredig ar ddatganiadau ariannol anarchwiliedig Cynhyrchwyr Cig Oen ac Eidion Cymru Cyfyngedig am y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2007 i Bwyllgor Rheoli Cynhyrchwyr Cig Oen ac Eidion Cymru Cyfyngedig ('Y Gymdeithas')

Yr ydym wedi cyflawni gweithdrefnau penodol mewn perthynas â datganiadau ariannol anarchwiliedig y gymdeithas ar gyfer y flwyddyn yn diweddu 31 Mawrth 2007 fel y nodir ar dudalennau 5 i 10, wedi ymholi pwyllgor rheoli'r gymdeithas ac wedi asesu polisiau cyfrifo a fabwysiadwyd gan y pwyllgor rheoli, er mwyn casglu digon o dystiolaeth ar gyfer ein casgliad yn yr adroddiad hwn.

Cyflwynir yr adroddiad hwn i bwyllgor rheoli'r gymdeithas yn unig, fel corff, yn unol â thelerau ein llythyr ymrwymiad dyddiedig 26 Mehefin 2007. Cafodd ei ryddhau i'r pwyllgor rheoli ar yr amod na fydd yr adroddiad hwn yn cael ei gopïo, na fydd cyfeiriad yn cael ei wneud ato ac na fydd yn cael ei ddatgelu, yn gyfan (ac eithrio ar ddibenion mewnol y pwyllgor rheoli neu os yw'n ofynnol gan y gyfraith neu reoleiddiwr cymwys) neu yn rhannol, heb ein caniatâd ysgrifenedig ni ymlaen llaw. Cafodd ein gwaith ei wneud fel y gallem ddatgan i'r pwyllgor rheoli y materion hynny yr ydym wedi cytuno i'w datgan iddynt yn yr adroddiad hwn ac nid at unrhyw ddiben arall. I'r graddau llawnaf a ganiateir gan y gyfraith, nid ydym yn derbyn nac yn cymryd cyfrifoldeb i neb heblaw'r gymdeithas ac aelodau pwyllgor rheoli'r gymdeithas fel corff am ein gwaith, am yr adroddiad hwn, nac am y casgliadau yr ydym wedi eu llunio.

Cyfrifoldebau Penodol

Yr ydych wedi cadarnhau eich bod wedi cyflawni eich dyletswydd yn unol â datganiad y pwyllgor rheoli ar dudalen 3. Yr ydych o'r farn fod y gymdeithas yn rhydd o'r gofyniad statudol am archwiliad ar gyfer y flwyddyn. Ein cyfrifoldeb yw ffurfio a datgan casgliad annibynnol, yn seiliedig ar y gwaith a wnaed, i chi ar y datganiadau ariannol.

Cwmpas

Gwnaed ein gwaith yn unol â Datganiad Technegol Interim AAF 03/06 Sefydliad y Cyfrifwyr Siartredig yng Nghymru a Lloegr. Roedd ein gwaith yn seiliedig yn bennaf ar ymholiadau, gweithdrefnau dadansoddol ac asesu polisiau cyfrifo yn unol â'r Safon Adrodd Ariannol ar gyfer yr Endidau Lleiaf. Os oeddem o'r farn fod rhaid gwneud hynny, buom hefyd yn cynnal archwiliad cyfyngedig o dystiolaeth sy'n berthnasol i fantolau a datgeliadau penodol yn y datganiadau ariannol pan oeddem yn ymwybodol o faterion a allai ddynodi risg o gamddatganiad perthnasol yn y datganiadau ariannol.

Nid yw telerau ein hymrwymiad yn cynnwys unrhyw ofyniad i wneud asesiad cynhwysfawr o'r risgiau o gamddatganiad perthnasol, ystyried twyll, cyfreithiau, rheoliadau a rheolaethau mewnol, ac ni wnaethom hynny. Nid yw'n ofynnol i ni, ac nid ydym, yn datgan barn archwilio ynglŷn â'r datganiadau ariannol hyn.

Casgliad

Yn seiliedig ar ein gwaith, ni ddaeth unrhyw beth i'n sylw sydd yn gwrthbrofi cadarnhad y pwyllgor rheoli fod y datganiadau ariannol, yn unol â Deddf Cymdeithasau Diwydiannol a Darbodus 1965 a Deddf Cymdeithasau Cyfeillgar, Diwydiannol a Darbodus 1968, yn rhoi darlun cywir a theg o gyflwr y gymdeithas ar 31 Mawrth 2007 ac o'i helw ar gyfer y flwyddyn yn diweddu bryd hynny ac wedi eu paratoi yn briodol yn unol â'r Safon Adrodd Ariannol ar gyfer yr Endidau Lleiaf.

Whittingham Riddell LLP

Cyfrifwyr Siartredig
Y Drenewydd
21 Medi 2007



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Profit and Loss Account
for the Year Ended 31 March 2007**

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Cyfrif Elw a Cholled ar gyfer y Flwyddyn
yn Diweddu 31 Mawrth 2007**

	2007	2006	
	£	£	
Turnover ¹	1,000,852	806,921	Trosiant ¹
Cost of sales	(843,312)	(744,129)	Cost gwerthiannau
Gross Profit	157,540	62,792	Elw Gros
Administrative expenses	(160,205)	(98,605)	Costau gweinyddol
Operating Loss ²	(2,665)	(35,813)	Colled Weithredol ²
Interest receivable ⁴	20,617	14,821	Llog derbyniadwy ⁴
(Loss)/Profit on Ordinary Activities before Taxation	17,952	(20,992)	(Colled) / Elw ar Weithgareddau Cyffredin cyn Treth
Tax on (Loss)/Profit on Ordinary Activities ⁵	(3,922)	(1,145)	Treth ar (Golled)/ ar Weithgareddau Cyffredin ⁵
(Loss)/Profit on Ordinary Activities after Taxation ¹¹	14,030	(22,137)	(Colled) / Elw ar Weithgareddau Cyffredin ar ôl Treth ¹¹

The notes on pages 9 to 12 form part of these financial statements.

Mae'r nodiadau ar dudalennau 9–12 yn rhan o'r datganiadau ariannol.



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Balance Sheet as at 31 March 2007

	2007	
	£	£
Fixed Assets		
Tangible fixed assets ⁶	58,625	
Fixed asset investments	25	
	58,650	
Current Assets		
Debtors ⁷	214,455	
Cash at bank	896,696	
	1,111,151	
Creditors: amounts falling due within one year ⁸	(724,300)	
Net Current Assets	386,851	
Total Assets Less Current Liabilities	445,501	
Capital and Reserves		
Called up share capital ¹⁰	1,890	
Profit and loss account ¹¹	443,611	
Shareholders' Funds	445,501	

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Mantolen ar 31 Mawrth 2007

	2006	
	£	£
Asedau Sefydlog		
Asedau sefydlog diriaethol ⁶	60,375	
Buddsoddiadau asedau sefydlog	25	
	60,400	
Asedau Cyfredol		
Dyledwyr ⁷	106,599	
Arian yn y banc	856,062	
	962,661	
Credydwy: symiau'n daladwy o fewn blwyddyn ⁸	(591,557)	
Asedau Net Cyfredol	371,104	
Cyfanswm Asedau Llai Dyledion Cyfredol	431,504	
Cyfalaf ac Arian Wrth Gefn		
Cyfalaf cyfranddaliadau wedi'r alw i fyny ¹⁰	1,923	
Cyfrif elw a cholled ¹¹	429,581	
Cronfeydd Cyfranddalwyr	431,504	

The financial statements have been prepared in accordance with the special provisions of Part VII of the Companies Act 1985 relating to small entities and in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities (effective January 2005).

The financial statements were approved and authorised for issue by the board and were signed on its behalf on 21 September 2007.

Don Thomas
Committee of Management

The notes on pages 9 to 12 form part of these financial statements.

Cafodd y datganiadau ariannol eu paratoi yn unol â darpariaethau arbennig Rhan VII o Ddeddf Cwmnïau 1985 sy'n berthynol i endidau bach ac yn unol â'r Safon Adrodd Ariannol ar gyfer yr Endidau Lleiaf (daeth i rym ym mis Ionawr 2005).

Cafodd y datganiadau ariannol eu cymeradwyo a'u hawdurdodi i'w cyhoeddi gan y bwrdd a chawsant eu llofnodi ar ei ran ar 21 Medi 2007.

Don Thomas
Y Pwyllgor Rheoli

Mae'r nodiadau ar dudalennau 9-12 yn rhan o'r datganiadau ariannol hyn.



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Notes to the Financial Statements
for the Year Ended 31 March 2007**

1. Accounting Policies

1.1 Basis of preparation of financial statements

The financial statements have been prepared under the historical cost convention and in accordance with the Financial Reporting Standard for Smaller Entities (effective January 2005).

1.2 Turnover

Turnover comprises revenue recognised by the company in respect of goods and services supplied, exclusive of Value Added Tax and trade discounts.

1.3 Investments

(i) Subsidiary Undertakings

Investments in subsidiaries are valued at cost less provisions for impairment

(ii) Other Investments

Investments held as fixed assets are shown at cost less provisions for impairment

1.4 Tangible fixed assets and depreciation

Tangible fixed assets are stated at cost less depreciation. Depreciation is provided at rates calculated to write off the cost of fixed assets, less their estimated residual value, over their expected useful lives on the following bases:

Freehold property - 2.5% straight line

1.5 Government grants

Government grants relating to tangible fixed assets are treated as deferred income and released to the profit and loss account over the expected useful lives of the assets concerned. Other grants are credited to the profit and loss account as the related expenditure is incurred. Government Grants in relation to profit and loss expenditure is treated as deferred income and kept on the balance sheet until the company is certain to retain the monies.

2. Operating Loss

The operating loss is stated after charging:

	2007	2006
	£	£
Depreciation of tangible fixed assets:	1,750	1,750
Auditors' remuneration	–	3,870

3. Directors' Remuneration

Aggregate emoluments

2006: £5,000

2007: £6,724

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2007**

1. Polisiâu Cyfrifo

1.1 Sail paratoi datganiadau ariannol

Mae'r datganiadau ariannol hyn wedi'u paratoi dan y confensiwn cost hanesyddol ac yn unol â'r Safon Adrodd Ariannol ar gyfer yr Endidau Lleiaf (daeth i rym ym mis Ionawr 2005).

1.2 Trosiant

Mae trosiant yn cynnwys cyllid a gydnabyddir gan y cwmni mewn perthynas â nwyddau a gwasanaethau a gyflenwir, heb gynnwys Treth ar Werth a disgowntiau masnach.

1.3 Buddsoddiadau

(i) Is-gwmnïau

Gwerthusir buddsoddiadau mewn is-gwmnïau yn ôl y gost llai darpariaethau ar gyfer amhariad

(ii) Buddsoddiadau eraill

Dangosir buddsoddiadau sy'n cael eu dal fel asedau sefydlog yn ôl y gost llai darpariaethau ar gyfer amhariad

1.4 Asedau sefydlog diriaethol a dibrisiad

Nodir asedau sefydlog diriaethol yn ôl y gost llai dibrisiad. Darperir dibrisiad wedi'i gyfrifo i ddiddymu cost asedau sefydlog, llai eu gwerth gweddilliol amcangyfrifedig, dros eu bywyd gwaith defnyddiol disgwylidig fel a ganlyn:

Eiddo rhydd-ddaliad - 2.5% llinol

1.5 Grantiau gan y Llywodraeth

Caiff grantiau gan y Llywodraeth sy'n berthynol i asedau sefydlog diriaethol eu trin fel incwm gohiredig a'u rhyddhau i'r cyfrif elw a cholled dros fywyd defnyddiol disgwylidig yr asedau perthnasol. Credydur grantiau i'r cyfrif elw a cholled wrth i'r gwariant perthynol ddigwydd. Caiff Grantiau Llywodraeth mewn perthynas â gwariant elw a cholled eu trin fel incwm gohiredig a'u cadw ar y fantolen hyd nes bod y cwmni'n sicr o gadw'r arian.

2. Colled Weithredol

Nodir y golled weithredol ar ôl codi:

Dibrisiad asedau sefydlog diriaethol

Tâl i'r archwilwyr

3. Tâl i'r Cyfarwyddwyr

Cyfanswm taliadau

2006: £5,000

2007: £6,724



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 March 2007

4. Interest Receivable	2007	2006
	£	£
Other interest receivable	20,617	14,821

5. Taxation

UK corporation tax charge on profits of the year	3,917	1,145
Adjustments in respect of prior periods	5	–
Total current tax	3,922	1,145
Tax on profit on ordinary activities	3,922	1,145

6. Tangible Fixed Assets

Land and buildings	
Cost	
At 1 April 2006 and 31 March 2007	70,000

Depreciation	
At 1 April 2006	9,625
Charge for the year	1,750
At 31 March 2007	<u>11,375</u>

Net book value	
At 31 March 2007	<u>58,625</u>
At 31 March 2006	60,375

7. Debtors

Trade debtors	13,342	16,164
Amounts owed by group undertakings	1,015	–
Other debtors	200,098	90,435
	<u>214,455</u>	<u>106,599</u>

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2007

4. Llog Derbyniadwy

Llog derbyniadwy arall

5. Treth

Treth gorfforaethol y DG
ar elw'r flwyddyn
Blwyddyn Gynt

Cyfanswm treth

Treth ar elw

6. Asedau Sefydlog Diriaethol

Tir ac adeiladau
Cost

Ar 1 Ebrill 2006 a 31 Mawrth 2007

Dibrisiad

Ar 1 Ebrill 2006

Tâl ar gyfer y flwyddyn

Ar 31 Mawrth 2007

Gwerth net ar bapur

Ar 31 Mawrth 2007

Ar 31 Mawrth 2006

7. Dyledwyr

Dyledwyr masnach
Symiau sy'n ddyledus
gan fusnesau'r grŵp
Dyledwyr eraill



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Notes to the Financial Statements
for the Year Ended 31 March 2007**

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2007**

8. Creditors

Amounts falling due within one year	2007	2006
	£	£
Trade creditors	18,869	9,289
Amounts owed to group undertakings	119,713	78,959
Corporation tax	3,917	1,145
Social security and other taxes	33,734	48,155
Other creditors	548,067	454,009
	<u>724,300</u>	<u>591,557</u>

9. Accruals and Deferred Income

At the end of the year product assurance costs of £314,358 (2006: £287,718) have been accrued to reflect the cost of farm assessments that the Society is legally obliged to carry out as assessed at 31 March 2007. These assessments must be carried out every 18 months to ensure that the Farm Assured Welsh Livestock Scheme complies with the requirement of the United Kingdom Accreditation Service.

10. Share Capital

**Authorised, allotted,
called up and fully paid**

7,560 Ordinary shares of 25p each	1,890	1,923
-----------------------------------	-------	-------

In accordance with the Society's Rules, one ordinary share was issued to 572 new members joining the Society in the year. The nominal cost was taken out of the member's first subscription fee.

11. Reserves

Profit and loss account	
At 1 April 2006	429,581
Profit retained for the year	14,030
	<u>443,611</u>
At 31 March 2007	

8. Credydwyr

Symiau'n daladwy o fewn blwyddyn

Credydwyr masnach
Symiau sy'n ddyledus i gwmnïau'r grŵp
Treth gorfforaethol
Nawdd cymdeithasol a threthi eraill
Credydwyr eraill

9. Croniadau ac Incwm Gohiriedig

Ar ddiwedd y flwyddyn crynhowyd costau sicrwydd cynnyrch o £314,358 (2006: £287,718) i adlewyrchu cost asesiadau ffermydd y mae'n rhwymedigaeth gyfreithiol ar y Gymdeithas i'w cynnal fel yr aseswyd ar 31 Mawrth 2007. Rhaid cynnal yr asesiadau hyn bob 18 mis i sicrhau bod y cynllun Gwarant Fferm Da Byw yn cydymffurfio â gofyniad Gwasanaeth Achrediad y Deyrnas Gyfunol.

**10. Cyfalaf Cyfranddaliadau
Wedi'u hawdurdodi, dosbarthu,
galw i fyny a'u talu'n llawn**

7,560 o gyfranddaliadau gwerth 25c yr un

Yn unol â rheolau'r Gymdeithas, rhoddwyd un cyfranddaliad cyffredin i 572 aelod newydd a ymunodd â'r Gymdeithas yn ystod y flwyddyn. Cymerwyd y gost allan o danysgrifad cyntaf yr aelod.

11. Cronfeydd Wrth Gefn

Cyfrif elw a cholled

Ar 1 Ebrill 2006
Colled a gadwyd yn ôl ar gyfer y flwyddyn

Ar 31 Mawrth 2007



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

*Notes to the Financial Statements
for the Year Ended 31 March 2007*

12. Related Party Transactions

Welsh Agricultural Organisation Society Limited (WAOS): The Committee of Management consider WAOS a related party due to its close operating links and influence, shared management and objectives. WAOS provided services to the society during the year of £142,311 (2006: £109,525). The society provided services to WAOS during the year of £799 (2006: £2,599). The Society was due £1,015 (2006: £37,583 owed) to WAOS.

Quality Welsh Food Certification Limited (QWFC): The Committee of Management consider QWFC a related party due to its close operating links and influence, shared management and objectives. QWFC provided services for the society during the year of £648,829 (2006: £680,231). The society provided services to QWFC during the year £8,725 (2006: £8,396). The Society owed £119,713 (2006: £41,376) to QWFC at the year end.

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

*Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2007*

12. Trafodion Sefydliadau Perthynol

Cymdeithas Trefnu Gwledig Cymru (WAOS): Mae'r cyfarwyddwyr yn ystyried fod WAOS yn sefydliad perthynol oherwydd ei gysylltiadau gweithredu agos a'i ddylanwad, ei gydreolaeth a'i amcanion. Darparodd WAOS wasanaethau gwerth £142,311 (2006: £109,525) yn ystod y flwyddyn i'r Gymdeithas. Darparodd y Gymdeithas wasanaethau gwerth £799 (2006: £2,599) i WAOS yn ystod y flwyddyn. Roedd gan y Gymdeithas ddyled o £1,015 (2006: £37,583 dyledus i WAOS).

Ardystio Bwyd Cymreig o Ansawdd Cyf. (QWFC): Mae'r Pwyllgor Rheoli yn ystyried fod QWFC yn sefydliad perthynol oherwydd ei gysylltiadau gweithredu agos a'i ddylanwad, ei gydreolaeth a'i amcanion. Darparodd QWFC wasanaethau gwerth £648,829 (2006: £680,231) i'r Gymdeithas yn ystod y flwyddyn. Darparodd y Gymdeithas wasanaethau gwerth £8,725 (2006: £8,396) i QWFC yn ystod y flwyddyn. Roedd gan y Gymdeithas ddyled o £119,713 (2006: £41,376) i QWFC ar ddiwedd y flwyddyn.



CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU **ENWEBIADAU I'R BWRDD**

Yn unol â chyfansoddiad y busnes, mae gan aelodau Cynhyrchwyr Cig Oen ac Eidion Cymru hawl i enwebu hyd at ddeg aelod i'r Bwrdd sydd yn gwasanaethu am dair blynedd, sydd yn gymwys i gael eu hail ethol ac ymddeol yn gylchredol. Yn ogystal â'r aelodaeth gyffredinol, gwahoddir prif fudiadau amaethyddol Cymru i enwebu aelodau i'r bwrdd fel a ganlyn:

Undeb Cenedlaethol yr Amaethwyr	2
Undeb Amaethwyr Cymru	2
Cymdeithas Trefnu Gwledig Cymru Cyf.	2
Hybu Cig Cymru (HCC)*	1
Y Gymdeithas Ddefaid Genedlaethol	1
Cymdeithas Genedlaethol Cig Eidion	1
Ffederasiwn Cenedlaethol Cyfanwerthwyr Cig Cymru	1
Cymdeithas Arwerthwyr Cymru	1

Os hoffech enwebu rhywun, llenwch yr adran isod a'i hanfon yn ôl i'r cyfeiriad a nodir:

** Mae HCC wedi gwrthod y cynig i enwebu i'r Bwrdd*

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU **FFURFLEN ENWEBU I'R BWRDD**

Person a enwebir

Enw:

Cyfeiriad:

Llofnod y sawl a enwebir, i roi caniatâd:

Enwebwyd gan:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Enw: Llofnod: Rhif aelodaeth:

Rhaid i'r ffurflen enwebu hon gyrraedd yr Ysgrifennydd yn y Swyddfa Gofrestredig erbyn 29 Tachwedd 2007.

Rhaid cynnwys enw, cyfeiriad a llofnod 6 aelod gyda phob enwebiad.

WG Jones, Ysgrifennydd, Blwch Post 8 Gorseland, Heol y Gogledd, Aberystwyth, Ceredigion SY23 2WB.



WELSH LAMB & BEEF PRODUCERS NOMINATIONS TO BOARD

The members of Welsh Lamb & Beef Producers, under the constitution of the business, are entitled to nominate up to ten to the Board who serve for three years, are eligible for re-election and retire by rotation. In addition to the general membership, leading agricultural organisations in Wales are invited to nominate board members as follows:

National Farmers Union	2
Farmers Union of Wales	2
Welsh Agricultural Organisation Society Ltd	2
Welsh Meat Promotion (HCC)*	1
National Sheep Association	1
National Beef Association	1
The Guild of Welsh Lamb and Beef Suppliers	1
Association of Welsh Auctioneers	1

If you wish to make a nomination please arrange to complete the attached and return to the address as shown:

** HCC has declined the opportunity to nominate to the board*

WELSH LAMB & BEEF PRODUCERS BOARD NOMINATION FORM

Member nominated

Name:

Address:

.....

Signature of consent of member nominated:

Nominated by:

Name: Signature: Membership No:

Name: Signature: Membership No:

Name: Signature: Membership No:

Name: Signature: Membership No:

Name: Signature: Membership No:

Name: Signature: Membership No:

This nomination form must be received by the Secretary at the Registered Office by 29 November 2007.

Each nomination must be accompanied by the Name, Address and Signature of six members.

WG Jones, Secretary, P.O. Box 8 Gorseland, North Road, Aberystwyth, Ceredigion SY23 2WB.



