

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 2008

ADRODDIAD A DATGANIADAU ARIANNOL Y PWYLLGOR RHEOLI
AR GYFER Y FLWYDDYN YN DIWEDDU 31 MAWRTH 2008

Registered Number: IP24153R
Rhif Cofrestredig: IP24153R



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Chairman's Report
2007/2008**

Dear Fellow Member,

It gives me great pleasure to present my annual report to members for another year. Firstly, it comes as no surprise to you that 2007/08 has been noted as one of the most difficult years for livestock producers in recent history. A combination of animal diseases, notably Foot & Mouth and Blue Tongue, coupled with marketing difficulties wreaked economic havoc on our industry. The global price rises in commodities had a further impact on our input prices with the result that our costs rose out of all proportion. During the beginning of the spring this year, we did see a realistic re-alignment of our prices which helped to bring some much needed increase in revenue to our industry. This year however, has brought its own challenges and it is widely forecast that the so called "credit crunch" will lead our economy into recession, which will put pressure on the retail prices of our outputs. People will however continue to need a secure supply of home produced food and I hope that we will all maximise the opportunity of aggressively marketing our produce in this country at the expense of "global unfriendly" imports from the other side of the world. An economic slowdown should also help to bring our input prices back to more realistic levels. I believe it is now time that as producers we realise and accept that marketing our production involves far more than just its promotion and we must become far more active in managing the supply chain process for our own benefit and not allow it to be managed on our behalf by others, for their benefit. Our members output is of top quality and answers all consumers and retailers needs, and we must bear in mind that as an island nation we are under 60% self sufficient in red meat. Both of these points should give us a marketing advantage which is there for us to exploit. In an increasingly competitive world we, as Welsh farmers need to play our strengths; one of which is the quality of our outputs. To do this we need to provide products with the qualities consumers want, guarantee these qualities and perhaps even more importantly communicate and promote them effectively.

Our Objective 1 Animal Health Project has now been delivered and I am delighted to report that we produced over 3,600 animal health plans for our qualifying Objective 1 members, from this project. This was a tremendous achievement and can form the basis for improvements in the health of our animals and the bio-security of our farms for years to come. I would like to publicly record my thanks to the Wales European Funding Office and the Welsh Assembly Government for their valuable support in making this project happen. As a result of the project we have developed a computerised animal health planning tool which will be available to all our members and their vets in the future.

We continue to explore ways in which we can through innovation and co-operation offer new commercial benefits to our member. Our current membership is over 7,500 and represents around 75% of all the breeding stock in Wales, and we continue to offer the lowest cost, farm

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Adroddiad y Cadeirydd
2007/2008**

Annwyl Gyd-aelod,

Mae'n bleser gennyf gyflwyno f'adroddiad blynyddol i'r aelodau ar gyfer blwyddyn arall. Yn gyntaf, ni fydd yn syndod i chi fod 2007/08 wedi'i chofnodi fel un o'r blynyddoedd mwyaf anodd i gynhyrchwyr da byw ers tro. Gwnaed difrod ariannol difrifol i'n diwydiant gan gyfuniad o glefydau anifeiliaid – yn enwedig gan Glwy'r Traed a'r Genau a'r Tafod Glas – ynghyd ag anawsterau marchnata. Cafodd y cynnydd byd-eang ym mhrisiau nwyddau effaith ychwanegol ar ein prisiau mewnbwn, ac fel canlyniad cynyddodd ein costau y tu hwnt i reswm. Ddechrau'r gwanwyn eleni, gwelsom ein prisiau'n cymhwyso'n realistig, a bu hynny'n help i ddod ag ychydig yn fwy o enillion yr oedd eu hangen yn fawr ar ein diwydiant. Eleni, fodd bynnag, cafwyd anawsterau eraill ac mae'n debygol iawn y bydd y "wasgfa gredyd" yn golygu dirwasgiad yn y pen draw, a bydd hynny'n rhoi pwysau ar brisiau manwerth ein cynnyrch. Fodd bynnag, bydd pobl yn dal i fod ag angen cyflenwad diogel o fwyd wedi'i gynhyrchu gartref a gobeithiaf y byddwn yn manteisio'n llawn ar y cyfle i farchnata ein cynnyrch yn rymus yn y wlad hon er mwyn gwrthsefyll mewnforyn sy'n anghydnaws â'r amgylchedd byd-eang o'r ochr draw i'r byd. Hefyd, dylai economi sy'n arafu fod o gymorth i ddod â'n prisiau mewnbwn yn ôl i lefelau mwy realistig. Credaf ei bod hi'n bryd erbyn hyn i ni – y cynhyrchwyr – sylweddoli a derbyn fod marchnata ein cynnyrch yn golygu llawer mwy na dim ond ei hyrwyddo. Rhaid i ni fod yn fwy gweithgar o lawer yn rheoli proses y gadwyn gyflenwi er ein budd ni ein hunain a pheidio â chaniatáu iddi gael ei rheoli ar ein rhan gan eraill, er eu budd nhw. Mae cynnyrch ein haelodau o'r safon uchaf ac yn diwallu holl anghenion y defnyddiwr a'r mân-werthwr, a rhaid i ni gofio ein bod yn byw ar ynys a taw dim ond 60% o'r cig coch sydd ei angen arnom sy'n cael ei gynhyrchu gennym. Dylai hynny roi mantais farchnata i ni, a dylem fanteisio ar hynny. Mewn byd sy'n mynd yn fwyfwy cystadleuol, rhaid i ni, ffermwyr Cymru, fanteisio ar ein cryfderau; yn eu plith mae ansawdd ein cynnyrch. Er mwyn gwneud hyn, rhaid i ni ddarparu cynnyrch o'r ansawdd a ddisgwyllir gan y defnyddiwr, rhaid gwarantu'r ansawdd hwnnw ac – efallai yn bwysicaf oll – rhaid cyfathrebu a hyrwyddo'n effeithiol.

Erbyn hyn cwblhawyd ein Prosiect Iechyd Anifeiliaid Amcan 1 ac mae'n dda gennyf allu dweud ein bod wedi cynhyrchu dros 3,600 o gynlluniau iechyd anifeiliaid ar gyfer ein haelodau cymwys fel rhan o'r prosiect hwn. Roedd hyn yn gyflawniad gwych a gall fod yn sail i welliannau yn iechyd ein hanifeiliaid a bioddiogelwch ein ffermydd am flynyddoedd i ddod. Hoffwn gofnodi'n gyhoeddus fy niolch i Swyddfa Cyllid Ewropeaidd Cymru a Llywodraeth Cynulliad Cymru am eu cymorth gwerthfawr wrth ymgymryd â'r prosiect hwn. Fel canlyniad i'r prosiect rydym wedi datblygu arf cynllunio iechyd anifeiliaid a fydd ar gael i'n holl aelodau a'u milfeddygon yn y dyfodol.

Rydym yn dal i chwilio am ffyrdd o gynnig manteision masnachol newydd i'n haelodau trwy arloesid a chydweithredu. Ar hyn o bryd mae gennym dros 7,500 o



assurance in the UK and pride ourselves that we are an independent farmer owned businesses which enable us to be very cost effective as we have no pressure to return profits to international holding companies.

I thank my fellow board members for their support and thank you for your continued membership and guarantee you of our best efforts on your behalf, at all times.

*Richard Howells, Chairman
Gelli Farm
Cymmer
Port Talbot*

aelodau sy'n gyfrifol am oddeutu 75% o'r holl anifeiliaid magu yng Nghymru. Rydym yn dal i gynnig y sicrwydd fferm rhataf yn y DG ac rydym yn ymfalchïo ein bod yn fusnes annibynnol sy'n eiddo i ffermwyr ac sy'n ein galluogi i fod yn gost-effeithiol iawn am nad oes unrhyw bwysau arnom i drosglwyddo elw i gwmnïau daliannol rhyngwladol

Rwy'n diolch i'm cyd-aelodau ar y bwrdd am eu cefnogaeth ac yn diolch i chi am eich aelodaeth barhau, gan addo i chi y gwnawn ein gorau drosoch drwy'r amser.

*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 the Williams Glyn Room, IBERS Penrhyncoch, Aberystwyth at 3.00pm on Friday 28 November 2008.

Agenda

1. To receive minutes of 2007 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 2008
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 yn Ystafell Williams Glyn, IBERS Penrhyncoch, Aberystwyth am 3.00pm ar Dydd Gwener 28 Tachwedd 2008.

Agenda

1. I dderbyn cofnodion Cyfarfod Cyffredinol Blynyddol 2007.
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 2008
5. I Benodi Bwrdd (*gweler y nodiadau*)
6. I benodi archwilwyr –
Mae Whittingham Riddell LLP yn cynnig eu hunain i'w hailethol



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Society Information

Directors

The directors who served during the year were:

Richard Howells
Robyn Benbow
Wyn Jones
Wyn Williams
Aled Evans
Helen Davies
Huw Evans
Richard Evans
Philip Morgan
Dafydd Jones
Dyfrig Siencyn
Don Thomas
David Thorp
Prydderch Rees
Gary Williams
David Evans
Ceiriog Jones

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

On behalf of the Board of Directors

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
Wyn Jones
Wyn Williams
Aled Evans
Helen Davies
Huw Evans
Richard Evans
Philip Morgan
Dafydd Jones
Dyfrig Siencyn
Don Thomas
David Thorp
Prydderch Rees
Gary Williams
David Evans
Ceiriog Jones

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

Directors' Report for the Year Ended 31 March 2008

The committee of management present their report and the financial statements for the year ended 31 March 2008.

Statement of Directors' 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 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 2008

Mae'r pwyllgor rheoli yn cyflwyno'i adroddiad a datganiadau ariannol ar gyfer y flwyddyn yn diwedd 31 March 2008.

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 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 2008 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

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 2008 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



**WELSH LAMB AND BEEF
PRODUCERS LIMITED****Profit and Loss Account
for the Year Ended 31 March 2008**

	2008	2007
	£	£
Turnover ¹	1,002,786	1,000,852
Cost of sales	<u>(781,589)</u>	<u>(843,312)</u>
Gross Profit	221,197	157,540
Administrative expenses	<u>(216,443)</u>	<u>(160,205)</u>
Operating Profit ²	4,754	(2,665)
Interest receivable ⁴	33,685	20,617
Profit on Ordinary Activities before Taxation	<u>38,439</u>	<u>17,952</u>
Tax on Profit on Ordinary Activities ⁵	<u>(6,737)</u>	<u>(3,922)</u>
Profit on Ordinary Activities after Taxation ¹¹	<u>31,702</u>	<u>14,030</u>

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

**CYNHYRCHWYR CIG OEN AC
EIDION CYMRU CYFYNGEDIG****Cyfrif Elw a Cholled ar gyfer y Flwyddyn
yn Diweddu 31 Mawrth 2008**

Trosiant ¹
Cost gwerthiannau
Elw Gros
Costau gweinyddol
Elw Weithredol ²
Llog derbyniadwy ⁴
Elw ar Weithgareddau Cyffredin cyn Treth
Treth ar Elw ar Weithgareddau Cyffredin ⁵
Elw ar Weithgareddau Cyffredin ar ôl Treth ¹¹

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 2008

	2008	
	£	£
Fixed Assets		
Tangible fixed assets ⁶	56,875	
Fixed asset investments	25	
	56,900	
Current Assets		
Debtors ⁷	96,908	
Cash at bank	1,200,631	
	1,297,539	
Creditors: amounts falling due within one year⁸	(877,240)	
Net Current Assets	420,299	
Total Assets Less Current Liabilities	477,199	
Capital and Reserves		
Called up share capital ¹⁰	1,886	
Profit and loss account ¹¹	475,313	
Shareholders' Funds	477,199	

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Mantolen ar 31 Mawrth 2008

	2007	
	£	£
Asedau Sefydlog		
Asedau sefydlog diriaethol ⁶	58,625	
Buddsoddiadau asedau sefydlog	25	
	58,650	
Asedau Cyfredol		
Dyledwyr ⁷	214,455	
Arian yn y banc	896,696	
	1,111,151	
Credydwy'r: symiau'n daladwy o fewn blwyddyn⁸	(724,300)	
Asedau Net Cyfredol	386,851	
Cyfanswm Asedau Llai Dyledion Cyfredol	445,501	
Cyfalaf ac Arian Wrth Gefn		
Cyfalaf cyfranddaliadau wedi'r alw i fyny ¹⁰	1,890	
Cyfrif elw a cholled ¹¹	443,611	
Cronfeydd Cyfranddalwyr	445,501	

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 30 July 2008.

Don Thomas
Board of Directors

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 bwrrd a chawsant eu llofnodi ar ei ran ar 30 Gorffennaf 2008.

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 2008**

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 Profit

The operating loss is stated after charging:	2008	2007
	£	£
Depreciation of tangible fixed assets:	1,750	1,750
Auditors' remuneration	1,960	1,960

3. Directors' Remuneration

Aggregate emoluments

2007: £6,724

2008: £6,529

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diweddu 31 Mawrth 2008**

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 gweddillio 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. Elw Weithredol

Nodir y golled weithredol ar ôl codi:

Dibrisiad asedau sefydlog diriaethol

Tâl i'r archwilwyr

3. Tâl i'r Cyfarwyddwyr

Cyfanswm taliadau

2007: £6,724

2008: £6,529



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

Notes to the Financial Statements for the Year Ended 31 March 2008

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2008

4. Interest Receivable	2008	2007	4. Llog Derbyniadwy
	£	£	
Other interest receivable	33,685	20,617	Llog derbyniadwy arall
5. Taxation			5. Treth
UK corporation tax charge			Treth gorfforaethol y DG
on profits of the year	6,737	3,917	ar elw'r flwyddyn
Adjustments in respect of prior periods	-	5	Blwyddyn Gynt
Total current tax	6,737	3,922	Cyfanswm treth
Tax on profit on ordinary activities	6,737	3,922	Treth ar elw
6. Tangible Fixed Assets			6. Asedau Sefydlog Diriaethol
Land and buildings Cost			Cost Tir ac adeiladau
At 1 April 2007 and 31 March 2008	70,000		Ar 1 Ebrill 2007 a 31 Mawrth 2008
Depreciation			Dibrisiad
At 1 April 2007	11,375		Ar 1 Ebrill 2007
Charge for the year	1,750		Tâl ar gyfer y flwyddyn
At 31 March 2008	13,125		Ar 31 Mawrth 2008
Net book value			Gwerth net ar bapur
At 31 March 2008	56,875		Ar 31 Mawrth 2008
At 31 March 2007	58,625		Ar 31 Mawrth 2007
7. Fixed Asset Investments			7. Buddsoddiad Asedau Sefydlog
Shares in group undertakings			Cyfranddaliadau mewn busnes grŵp
Cost or valuation			Cost neu werthusiad
At 1 April 2007 and 31 March 2008	25		Ar 1 Ebeill 2007 a 31 Mawrth 2008
Subsidiary undertaking			Busnes atodol
The following was a subsidiary			'Roedd y canlynol yn fusnes atodol i'r
undertaking of the society:			gymdeithas Quality Welsh Food
Quality Welsh Food Certification Limited	25% owned		Certification Ltd
The aggregate of the share capital and			Cyfanswm cyfranddaliadau a chronfeydd
reserves as at 31 March 2008 and of			ar 31 Mawrth 2008 a'r elw neu golled i'r
the profit or loss for the year ended on			busnes atodol am y flwyddyn
that date for the subsidiary undertaking			ddiweddodd ar y dyddiad yna oedd:
was as follows:			Cyfanswm cyfranddaliadau a
Aggregate of share capital and reserves			chronfeydd
Quality Welsh Food Certification Limited	75,324		Quality Welsh Food Certification Ltd
Profit/(loss)	44,214		Elw/(Colled)
8. Debtors			8. Dyledwyr
Trade debtors	27,740	13,342	Dyledwyr masnach
Amounts owed by group undertakings	2,018	1,015	Symiau sy'n ddyledus gan fusnesau'r grŵp
Other debtors	67,150	200,098	Dyledwyr eraill
	96,908	214,455	



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Notes to the Financial Statements
for the Year Ended 31 March 2008**

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2008**

9. Creditors

Amounts falling due within one year	2008	2007
	£	£
Trade creditors	8,801	18,869
Amounts owed to group undertakings	285,391	119,713
Corporation tax	6,737	3,917
Social security and other taxes	48,765	33,734
Other creditors	527,546	548,067
	<u>877,240</u>	<u>724,300</u>

10. Accruals and Deferred Income

At the end of the year product assurance costs of £321,491 (2007: £314,358) have been accrued to reflect the cost of farm assessments that the Society is legally obliged to carry out as assessed at 31 March 2008. 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.

11. Share Capital

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

7,545 (2007: 7,560) Ordinary shares of 25p each	1,886	1,890
---	-------	-------

During the year 527 new members have joined the society and received a 25p share. During the year 542 members have left the society and their shares have been cancelled.

12. Reserves

Profit and loss account	
At 1 April 2007	443,611
Profit retained for the year	31,702
	<u>475,313</u>
At 31 March 2008	

9. 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

10. Croniadau ac Incwm Gohiriedig

Ar ddiwedd y flwyddyn crynhowyd costau sicrwydd cynnyrch o £321,491 (2007: £314,358) i adlewyrchu cost asesiadau ffermydd y mae'n rhwymedigaeth gyfreithiol ar y Gymdeithas i'w cynnal fel yr aseswyd ar 31 Mawrth 2008. 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.

11. Cyfalaf Cyfranddaliadau

**Wedi'u hawdurdodi, dosbarthu,
galw i fyny a'u talu'n llawn**

7,545 (2007: 7,560) o gyfranddaliadau gwerth 25c yr un

Yn ystod y flwyddyn, ymunodd 527 o aelodau newydd â'r gymdeithas ac fe dderbyniason gyfranddaliad gwerth 25c yr un. Yn ystod y flwyddyn, gadawodd 542 o aelodau y gymdeithas a diddymwyd eu cyfranddaliadau.

12. Cronfeydd Wrth Gefn

Cyfrif elw a cholled

Ar 1 Ebrill 2007
Colled a gadwyd yn ôl ar gyfer y flwyddyn

Ar 31 Mawrth 2008



WELSH LAMB AND BEEF PRODUCERS LIMITED

**Notes to the Financial Statements
for the Year Ended 31 March 2008**

13. 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 £78,079 (2007: £142,311). The society provided no services to WAOS during the year (2007: £799). At the year end the Society owed £26,619 (2007: £1,015 due) 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 £593,426 (2007: £648,829). The society owed £258,772 (2007: £119,713) to QWFC at the year end. The Society provided services to QWFC during the year £19,273 (2007: £8,725). At the year end there was £2,018 outstanding (2007: £NIL).

CYNHYRCHWYR CIG OEN AC EIDION CYMRU CYFYNGEDIG

**Nodiadau i'r Datganiadau Arriannol ar gyfer
y Flwyddyn yn Diwedd 31 Mawrth 2008**

13. 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 £78,079 (2007: £142,311) yn ystod y flwyddyn i'r Gymdeithas. Ni ddarparodd y gymdeithas unrhyw wasanaeth i'r WAOS (2007: £799). Roedd gan y Gymdeithas ddyled o £26,619 (2007: £1,015) 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 £593,426 (2007: £648,829) i'r Gymdeithas yn ystod y flwyddyn. Darparodd y Gymdeithas wasanaethau gwerth £258,772 (2007: £119,713) i QWFC yn ystod y flwyddyn. Roedd gan y Gymdeithas ddyled o £19,273 (2007: £8,725) i QWFC ar ddiwedd y flwyddyn. Ar diwedd y flwyddyn yr oedd £2,018 yn dyledus.



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 25 Tachwedd 2008.

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 25 November 2008.

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.



