

Mejeriforeningen

Årsrapport 2018

Godkendt på generalforsamlingen den 21. maj 2019

Underskrift: Viggo Ø. Bloch

Dirigent: VIGGO Ø. BLOCH

CVR-nr. 26 08 81 00

Årsrapporten indeholder 22 sider

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Foreningsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13
Øvrige noter	17

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Mejeriforeningen

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mejeriforeningen for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Mejeriforeningen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Mejeriforeningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Mejeriforeningens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af foreningens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. februar 2019

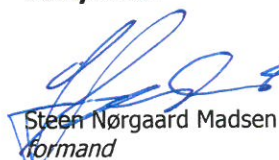
Direktion:


Jørgen Hald Christensen
adm. direktør

Administration:


Jan Hermansen
økonomichef

Bestyrelse:


Steen Nørgaard Madsen
formand


Viggo Ø. Bloch
næstformand


Jakob B. Knudsen


Jan Toft Nørgaard


Kim Larsen


Jens Beierholm Poulsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus C, den 21. februar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor
mne30152


Henrik Pungvig Jensen
statsaut. revisor
mne24825

Ledelsesberetning

Foreningsoplysninger

Mejeriforeningen
Agro Food Park 13
8200 Aarhus N

Telefon: 8731 2000
CVR-nr. 26 08 81 00

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Steen Nørgaard Madsen, (formand)
Viggo Ø. Bloch, (næstformand)
Jakob B. Knudsen
Jan Toft Nørgaard
Kim Larsen
Jens Beierholm Poulsen

Direktion

Jørgen Hald Christensen, adm. direktør

Administration

Jan Hermansen, økonomichef

Revisor

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Jens Weiersøe Jakobsen
Henrik Pungvig Jensen

Bank

Nordea Bank Danmark A/S (hovedbankforbindelse)

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 21. maj 2019

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2018	2017	2016	2015	2014
Nettoomsætning	112.091	345.560	360.280	336.468	319.100
Resultat af primær drift før strategiske aktiviteter	1.669	1.119	2.794	-5.074	-10.790
Særlige poster vedr. strategiske aktiviteter samt salg af Lurmærkerne ^{1 2}	-5.800	0	0	150.000	0
Resultat af primær drift (brancheopgaver)	-4.131	1.119	2.794	144.926	-10.790
Resultat af finansielle poster	-2.022	9.227	2.284	1.665	9.716
Årets resultat efter skat	-6.153	10.346	4.800	134.516	-1.074

Anlægsaktiver	76.487	88.532	89.622	111.719	125.284
Omsætningsaktiver	128.011	180.775	143.692	131.022	308.655
Aktiver i alt	204.498	269.307	233.314	242.741	433.939
Egenkapital	162.860	169.013	158.667	153.867	344.351
Kortfristede gældsforpligtelser	41.638	100.294	74.647	88.874	89.588

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte ³	18	17	17	20	19
---------------------------------------------------	----	----	----	----	----

Nøgletal

Likviditetsgrad	307,4%	180,3%	192,5%	147,4%	344,5%
Egenkapitalandel (soliditet)	79,6%	62,8%	68,0%	63,4%	79,4%

1) I 2018 indeholder særlige poster strategiske aktiviteter, som blev godkendt på generalforsamlingen i 2018.

2) I 2015 indeholder særlige poster salg af Lurmærkerne

3) I 2014 er gennemsnitlig antal ansatte angivet.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad
$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

Egenkapitalandel
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Mejeriforeningen er en forening af danske mejerivirksomheder og virksomheder, der fremstiller mælkeprodukter m.v.

Mejeriforeningens formål er at varetage det danske mejeribrugs fælles brancheinteresser i ind- og udland, mejeribrugets fælles interesser ved eksport af mejeriprodukter samt dansk mejeribrugs interesser i forhold til national og international politik, herunder EU-politik.

Mejeriforeningen administrerer fonde og understøtter forskning og uddannelse inden for områder med tilknytning til dansk mejeribrug.

Derudover administrerer Mejeriforeningen Mejeriernes Skolemælksordning og Mejeriforeningens varemærker, samt en række af branchens fonde og legater, herunder Mejerirationaliseringsfonden, Mejeriforeningens Jubilæumsfond m.v.

Mejeriforeningen varetager endvidere de formelle forenings- og medlemsforhold og er herunder forum for valg af repræsentanter fra mejeribrugets til diverse bestyrelser, f.eks. Landbrug & Fødevarer, L&F Kvæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen

Nettoomsætninger er realiseret med 112,1 mio. kr., hvilket er 233,5 mio. kr. lavere end 2017. Årsagen til faldet er, at Arla Foods Amba fra 2018 varetager administrationen af Lurmærkerne.

Resultat af primær drift før strategiske aktiviteter

Korrigeret for særlige poster og finansielle poster, udgør egne brancheopgaver et overskud på 1,7 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. større end i 2017.

tkr.	2018	2017
Årets resultat	-6.153	10.346
Finansielle poster	2.022	-9.227
Særlige poster	5.800	0
Resultat af primær drift (Brancheopgaver)	1.669	1.119

Mejeriforeningens resultat af primær drift, egne brancheopgaver er realiseret med et overskud i 2018 på 1,7 mio.kr., hvilket er 1,2 mio. kr. mere end budgettet på 0,5 mio. kr. Overskuddet i 2017 var på 1,1 mio.kr.

Finansielle poster

Finansielle poster inklusiv kursreguleringer er realiseret med en nettoudgift på 2,0 mio.kr. mod en nettoindtægt på 9,2 mio.kr. i 2017. Finansielle poster er 4,8 mio.kr. lavere end budgetteret i 2018.

Udviklingen i Mejeriforeningens finansielle poster har fuldt udviklingen på de finansielle markeder i 2018.

Strategiske aktiviteter indenfor kerneformål (Særlige poster)

På generalforsamlingen i 2018 blev det godkendt at anvende 6,3 mio. kr. til strategiske aktiviteter indenfor kerneformål. I 2018 er der anvendt 5,8 mio. kr. til formålene, og der er fortsat henlagt 0,5 mio. kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Årets resultat

Årets resultat blev et underskud på 6,2 mio.kr., der er væsentligt påvirket af finansielle poster og særlige poster med i alt 7,8 mio.kr. Mejeriforeningen havde budgetteret med et overskud på 3,3 mio.kr. i 2018, hvoraf de finansielle indtægter netto var budgetteret til 2,8 mio.kr.

Mejeriforeningen havde et overskud på 10,3 mio.kr. i 2017, hvilket primært skyldes finansielle indtægter netto på 9,2 mio. kr.

Egenkapital

Egenkapitalen er i 2018 reduceret med 6,2 mio. kr., svarende til årets resultat og udgør 162,9 mio. kr.

Ophørte aktiviteter

Mejeriforeningen solgte 'Lurmærkerne' til Arla Foods Amba i 2015 og har indtil 2017 varetaget administrationen. Dette har medført en kraftig reduktion af såvel nettoomsætning som omkostninger til råvarer og hjælpematerialer fra 2017 til 2018.

Særlige risici

Generelle risici

Mejeriforeningens formål og aktiviteter medfører, at der ikke er generelle risici forbundet med Mejeriforeningens drift.

Finansielle risici

Som følge af en fastlagt investeringspolitik, er Mejeriforeningen kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet. En klar defineret risikoprofil er baggrund for den af bestyrelsen godkendte investeringspolitik. Investeringspolitikken skal sikre spredning af Mejeriforeningens investeringer samt et afkast, der fastholder formuen.

Valutarisici

Mejeriforeningen har ingen væsentlig samhandel i fremmed valuta. Valutarisici i forbindelse med investeringer i finansielle aktiver er fastlagt i investeringspolitikken.

Kreditrisici

Mejeriforeningens kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver. Mejeriforeningen har ingen væsentlige kreditrisici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Videnressourcer

Tidligere var Mejeriforeningen en meget videnbaseret virksomhed, og det er vores politik, at medarbejderne løbende skal deltage i efteruddannelse for at være opdaterede på deres fagområder.

Samfundsansvar

Mejeriforeningen indgår i koncernregnskabet for Arla Foods Amba, hvori der udarbejdes lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99 A, hvortil henvises.

Mejeriforeningen ønsker at udvikle sine aktiviteter på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde. Dette sker i regi af Mejeriernes Skolemælksordningen, hvor ca. 98.000 skoleelever får den daglige mælk.

Ledelsesberetning

Beretning

Mejeriforeningen deltager aktivt i formidling af information om ernæringsmæssige forhold indenfor dyrevelfærd i mejeribrug og bæredygtig mejeriproduktion.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Mejeriforeningen har ingen selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, men yder støtte og bistand til "Mejeribrugets Forsknings Fond", der administrerer og koordinerer forskning inden for mejeribrug.

Miljøforhold

Mejeriforeningen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkninger. Mejeriforeningens aktiviteter er ikke energi- og ressourcerelevende, hvorfor der ikke er udarbejdet en særskilt miljøpolitik.

Sociale- og medarbejderforhold

Mejeriforeningen har ingen produktion hvorfor det ikke skønnes nødvendigt at have nogen sikkerhedspolitik.

Mejeriforeningen har løbende fokus på medarbejdernes sygefravær og trivsel.

Menneskerettigheder

Mejeriforeningen har ingen selvstændig politik for menneskerettigheder, fordi risikoen for overtrædelse af menneskerettigheder er begrænset, da vores leverandører er europæiske.

Antikorruption og bestikkelse

Mejeriforeningen har ingen selvstændig politik for antikorruption og bestikkelse, fordi virksomhedens leverandører er placeret i lande, hvor der forekommer en beskedent risiko for korruption og bestikkelse.

Klimapåvirkning

Mejeriforeningen har ingen produktion, og anser det derfor ikke relevant at have en selvstændig politik for klimapåvirkning.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Mejeriforeningen har 6 bestyrelsesmedlemmer, hvoraf 0 er kvinder. Det er Mejeriforeningens mål, at der ultimo 2022 er 1 kvinde i Mejeriforeningens bestyrelse.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har betydning for årsrapporten for 2018.

Forventninger til fremtiden

Resultatet for 2019 forventes at blive på ca. 3,4 mio. kr., hvoraf finansielle poster netto udgør 2,8 mio. kr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2018	2017
Nettoomsætning		112.091	345.560
Andre driftsindtægter		23.062	27.888
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-57.340	-293.803
Andre eksterne omkostninger	2	-69.517	-67.365
Personaleomkostninger	3	-11.439	-10.452
Resultat før afskrivninger og finansielle poster		-3.143	1.828
Af- og nedskrivninger		-988	-709
Resultat af primær drift (brancheopgaver)		-4.131	1.119
Kursregulering af andre værdipapirer og kapitalandele	4	-5.296	6.794
Finansielle indtægter	4	3.483	2.836
Finansielle omkostninger	4	-209	-403
Resultat før skat		-6.153	10.346
Skat af årets resultat	5	0	0
Årets resultat		-6.153	10.346

Forslag til resultatdisponering

tkr.	2018	2017
Reserve for udviklingsomkostninger	558	1.503
Henlæggelser til strategiske formål	-5.800	6.300
Overført til egenkapitalreserver/Overført resultat	-911	2.543
	-6.153	10.346

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance			
tkr.	Note	2018	2017
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	6		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.056	2.015
Forudbetaling for udviklingsprojekter		0	2.104
		<u>4.056</u>	<u>4.119</u>
Materielle anlægsaktiver	7		
Grunde og bygninger		0	148
Driftsmateriel og inventar		200	200
		<u>200</u>	<u>348</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	72.231	84.065
Anlægsaktiver i alt		<u>76.487</u>	<u>88.532</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		723	575
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		86.104	149.570
Andre tilgodehavender		30.100	18.010
Periodeafgrænsningsposter	9	3.949	3.830
		<u>120.876</u>	<u>171.985</u>
Likvide beholdninger		<u>7.135</u>	<u>8.790</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>128.011</u>	<u>180.775</u>
Aktiver i alt		<u><u>204.498</u></u>	<u><u>269.307</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr. Note 2018 2017

PASSIVER

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger	2.925	2.367
Henlæggelser til strategiske formål	500	6.300
Overført resultat	159.435	160.346

Egenkapital i alt

162.860	169.013
---------	---------

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser

Forudbetalinger fra kunder	16.448	13.886
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.068	7.442
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	72.647
Anden gæld	20.122	6.319

Gældsforpligtelser i alt

41.638	100.294
--------	---------

PASSIVER I ALT

204.498	269.307
---------	---------

Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.	10
Resultatdisponering	11
Medlemmer	12
Ejerforhold	13

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Henlæggelse til strategiske formål	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	2.367	160.346	6.300	169.013
Overført jf. resultatdisponering 11	558	-911	-5.800	-6.153
Egenkapital 31. december 2018	2.925	159.435	500	162.860

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mejeriforeningen for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet for 2018 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til Årsregnskabslovens § 86 stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet for Mejeriforeningen indgår i koncernregnskabet for Arla Foods amba, Aarhus.

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 96 er der ikke foretaget segmentopdeling. Mejeriforeningen anser ikke dette for relevant, idet foreningen primært varetager egne brancheopgaver.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Omsætning fra salg af varer

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af mælk til skolebørn, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted. Indtægten kan opgøres pålideligt.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Kontingent betaling fra foreningens medlemmer indregnes i resultatopgørelsen i forhold til den periode kontingentet vedrører.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Andre driftsindtægter består primært af tilskud fra Mælkeafgiftsfonden og EU til afholdelse af aktiviteter og kampagner omkring mælkeoplysning.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler, konsulent m.v. Posten indeholder også regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles ved første indregning til kostpris.

Udviklingsomkostninger omfatter eksterne omkostninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

IT-udvikling er anvendelse af undersøgelser eller anden viden til at planlægge eller designe udvikling af nye eller væsentlige forbedrede it-processer, systemer eller tjenester, før de benyttes kommercielt. For it-udvikling indregnes eksterne omkostninger afholdt til etablering af foreningens it-systemer.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 6 år.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 25 år

Driftsmateriel og inventar 3-5 år

Større administrativt it-software, med en forventet levetid på mere end et år aktiveres.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under langfristede aktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Børsnoterede måles til børskurs. Unoterede aktier måles til dagsværdi. Som dagsværdi anvendes indre værdi i senest aflagte årsregnskab med fradrag af forventet rabat ved salg.

Pantebrevet er i årsrapporten optaget til anskaffelsessum reguleret for nedskrivning til imødegåelse af risiko for tab på pantebrevet.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift.

Henlæggelser til strategiske formål

Henlæggelser til strategiske formål indeholder en række formål, som bestyrelsen har besluttet at støtte og som er indenfor Mejeriforeningens hovedaktiviteter. Henlæggelsen reduceres i takt med, at udgiften til formålene realiseres.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Særlige poster

Andre eksterne omkostninger udgør 69,5 mio. kr. og indeholder 5,8 mio.kr. til strategiske aktiviteter indenfor kerneformål i 2018.

Særlige poster omfatter væsentlige omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til Mejeriforeningens driftsaktiviteter. I særlige poster indgår væsentlige beløb af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af den primære drift.

De afholdte omkostninger vedrører enkeltstående afsætningsfremmende aktiviteter samt tilskud.

tkr.	2018	2017
3 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.048	9.180
Pensioner	951	852
Andre udgifter til social sikring	161	153
Øvrige personaleomkostninger	279	267
	<u>11.439</u>	<u>10.452</u>
Gager, vederlag til direktion og bestyrelse	<u>660</u>	<u>660</u>
Under henvisning til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 vises ledelseshonorar samlet.		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte	<u>18</u>	<u>17</u>
4 Finansielle poster		
Kursreguleringer af andre værdipapirer og kapitalandele:		
Realiserede kursreguleringer	-537	1.989
Urealiserede kursreguleringer	-4.759	4.805
	<u>-5.296</u>	<u>6.794</u>
Finansielle indtægter:		
Renteindtægter m.v. fra værdipapirer	1.389	1.744
Aktieudbytte	1.358	495
Øvrige renteindtægter	736	597
	<u>3.483</u>	<u>2.836</u>
Finansielle omkostninger:		
Øvrige renteomkostninger	-209	-403
	<u>-209</u>	<u>-403</u>
Finansielle poster, netto	<u>-2.022</u>	<u>9.227</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	2018	2017
5 Skat		
Skat af årets resultat kan forklares således:		
Beregnet 22% skat af resultat før skat	-1.354	2.276
Skatteeffekt af Ikke-fradragsberettigede omkostninger i øvrigt	156	164
Fremførsel af under-/overskud	1.269	-2.241
Ikke skattepligtig indtægt	-71	-199
	<u>0</u>	<u>0</u>
Effektiv skatteprocent	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
	<u>Færdiggjorte udviklingsprojekter</u>	<u>Forudbetalte udviklingsprojekter</u>
tkr.		
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	4.075	2.104
Tilgang	0	776
Overførsel	2.880	-2.880
	<u>6.955</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	6.955	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.060	0
Afskrivninger	-839	0
	<u>-2.899</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	-2.899	0
	<u>-2.899</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.056</u>	<u>0</u>
Afskrives over:	6 år	-

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar
7 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	418	258
Afgang	-418	0
Kostpris 31. december	0	258
Af- og nedskrivninger 1. januar	-270	-58
Afskrivninger	-148	0
Tilbageførsel af tidligere afskrivninger	418	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	-58
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	200
Afskrives over:	25 år	3-5 år
Grunde og bygninger er opgjort til en samlet værdi på 0 mio. kr. Ejendommen er pr. 1. juli 2018 overdraget til et museum.		
tkr.	2018	2017
8 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	66.440	75.004
Tilgang	10.948	0
Afgang	-18.023	-8.564
Kostpris 31. december	59.365	66.440
Værdireguleringer 1. januar	17.625	11.003
Årets værdireguleringer	-4.759	6.622
Værdireguleringer 31. december	12.866	17.625
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.231	84.065
9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalt kontingent.		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser m.v.

Mejeriforeningen har in solidum med Dansk Landbrug, Kødbranchens Fællesråd samt De danske Kvægavlsforeninger stillet en tilbagebetalingsgaranti på 10,0 mio. kr. vedrørende Kvægbrugets Forsøgscenter.

Mejeriforeningen har stillet betalingsgaranti over for samhandelspartnere på i alt 0,9 mio.kr. i forbindelse med projekter medfinansierede af EU.

Mejeriforeningen har indgået en uopsigelig huslejekontrakt med løbetid frem til 31. august 2019 med en samlet husleje på ca. 0,3 mio. kr.

Mejeriforeningen har indgået en leasingkontrakt med løbetid frem til 31. oktober 2021 med en samlet leasingforpligtelse på ca. 0,3 mio. kr.

11 Resultatdisponering

tkr.	2018	2017
Reserve for udviklingsomkostninger	558	1.503
Henlæggelser til strategiske formål	-5.800	6.300
Overført til egenkapitalreserver/Overført resultat	-911	2.543
	<u>-6.153</u>	<u>10.346</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Medlemmer

Mejeriforeningens medlemmer omfatter følgende:

Andelsmejerier

Arla Foods amba
Bornholms Andelsmejeri
Bjerre Herreds Mejeriselskab
THEM MEJERI A.M.B.A.
Rørbæk Andelsmejeri
Asaa Andelsmejeri
Thise Mejeri A.m.b.a.
Naturmælk A.m.b.a.
Meginfelag Bunadarmanna

Privatmejerier

Ullerslev Mejeri I/S
Aabybro Mejeri A/S
Mammen Mejerierne A/S
Grøndal Mejeri ved Uhrenholt A/S
Nørup Mejeri
Nørager Mejeri A/S ved Nordex Food
Kerry Ingredients A/S
Lactosan A/S
Løgismose Meyers A/S
Sønderhaven Gårdmejeri
Fayrefield Foods A/S
Jernved Mejeri
Ingstrup Mejeri A/S
Kirkeby Cheese Export A/S
JBJ Ost
Sonlac A/S
Sømælk ApS v. Joost Oppers
Lindved Mejeri ved BT Ost
Mille Food A/S
Kirkeby og Thrane
Ostebørsen Gårdmejeri
Gunnestrup Mejeri og Bryghus A/S

Af Mejeriforeningens bestyrelse på 6 medlemmer vælges 4 medlemmer af Arla Foods amba, 1 medlem af de øvrige andelsmejerier og 1 medlem af Foreningen Danmarks Privatmejerier.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Ejerforhold

Foreningens moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori foreningen indgår som dattervirksomhed, er Arla Foods amba, Sønderhøj 14, 8260 Viby J.

Mellemværende med Arla Foods amba

tkr.	2018
Money Marked deposit	82.244
Øvrige mellemværende	3.860
	<u>86.104</u>

Samhandel med Arla Foods amba

tkr.	2018
Kontingent	46.115
Tilskud til Skolemælk	1.500
Renter, Money Marked deposit	736
Administration af Lurmærkerne	750
Diverse	66
	<u>49.167</u>

Arla Foods Amba betaler kontingent, på samme vilkår som de øvrige mejerier. Tilskud til Skolemælk afregnes jf. aftale.

Renteafregningen på Money Market deposit foregår på markedsmæssige vilkår.

Der er ikke foretaget nedskrivninger på tilgodehavender fra nærtstående parter i 2018 og tidligere år.