

Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a.

Sct. Klemensgade 17

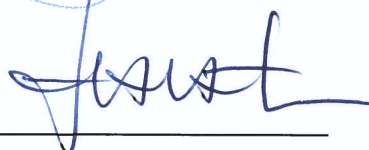
3782 Klemensker

CVR-NR.: 30 22 01 10

Årsrapport

1. januar 2023 – 31. december 2023

Godkendt på generalforsamlingen den 21. marts 2024



Dirigent

Indhold

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Beretning	9

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsrapporten for 2023 for Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klemensker, den 21. marts 2024

Direktion:



Per Olesen

Bestyrelse:



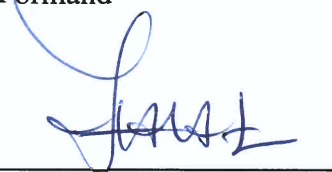
Kim Larsen
Formand



Martin Pihl Sode
Næstformand



Anders Pedersen



Jens-Axel Hjorth-Larsen



Simon Holm

Påtegninger

Den uafhængige revisors påtegning

Til andelshaverne i Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet".

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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 blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rønne, den 21. marts 2024

Rønne Revision I/S

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

CVR-nr. 74717810



Anders Kofoed
statsautoriseret revisor
mne7399

FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a.
Sct. Klemensgade 17
3782 Klemensker

Telefon: 56 96 62 00
Telefax: 56 96 61 16
CVR-nr.: 30 22 01 10
Stiftet: 1. oktober 1970
Hjemsted: Klemensker

Bestyrelse

Kim Larsen, Formand
Martin Pihl Sode, Næstformand
Simon Holm
Anders Pedersen
Jens-Axel Hjorth-Larsen

E-mail:

mail@olsminde.dk
martinsode@gmail.com
simon@borndal.dk
sloth.pedersen@mail.dk
mail@milkco.dk

Mobil:

20 31 20 39
21 46 38 45
61 71 56 88
24 82 28 88
21 46 88 79

Direktion

Per Olesen

pero@st-clemens.dk

60 10 60 30

Intern revision

Jørgen Ambrosen, Risholm
Jeppe Rasmussen, Løkkegård

Ekstern revision

Rønne Revision I/S
St. Torvegade 12
3700 Rønne
Statsautoriseret revisor, Anders Kofoed

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 21. marts 2024

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	Koncern 2023	Koncern 2022	Koncern 2021	Koncern 2020
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	30.226	46.010	31.576	18.865
Resultat af primær drift	12.485	21.939	11.763	1.619
Resultat af finansielle poster	-2.431	-112	-591	-1.119
Årets resultat	9.631	21.346	10.753	176
Efterbetaling	9.631	21.346	8.916	0
Konsolidering	4.025	6.639	1.837	176
Materielle anlægsaktiver				
Materielle anlægsaktiver	55.721	48.641	44.255	43.879
Investering materielle anlægsaktiver	14.598	9.832	4.790	6.205
Finansielle anlægsaktiver	500	986	839	113
Omsætningsaktiver	103.038	98.462	74.703	72.507
Aktiver i alt (Balancesum)	159.259	148.089	119.797	116.499
Egenkapital				
Egenkapital	85.228	92.892	73.829	63.076
Langfristede gældsforpligtelser	17.602	19.777	21.933	24.075
Kortfristede gældsforpligtelser	56.418	35.420	24.035	29.348
Nøgletal				
Indvejet tons sødmælk fra andelshaverne	56.412	59.758	59.442	58.847
Antal andelshavere, stemmeberettigede	23	23	23	24
Driftsresultat ab ejendom øre/kg, standardiseret	318,28	354.40	274,51	252,7
Overskudsgrad	3,1%	6,4%	3,8%	0,6%
Likviditetsgrad	182%	278%	311%	247%
Egenkapitalandel (soliditet)	54%	63%	62%	54%
Gennemsnitligt antal ansatte	72	74	70	61

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Egenkapitalandel (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Bornholms Andelsmejeris vigtigste aktivitet er forarbejdning af den fra andelshaverne leverede råmælk, samt efterfølgende afsætning af de forarbejdede mejeriprodukter.

Usædvanlige forhold

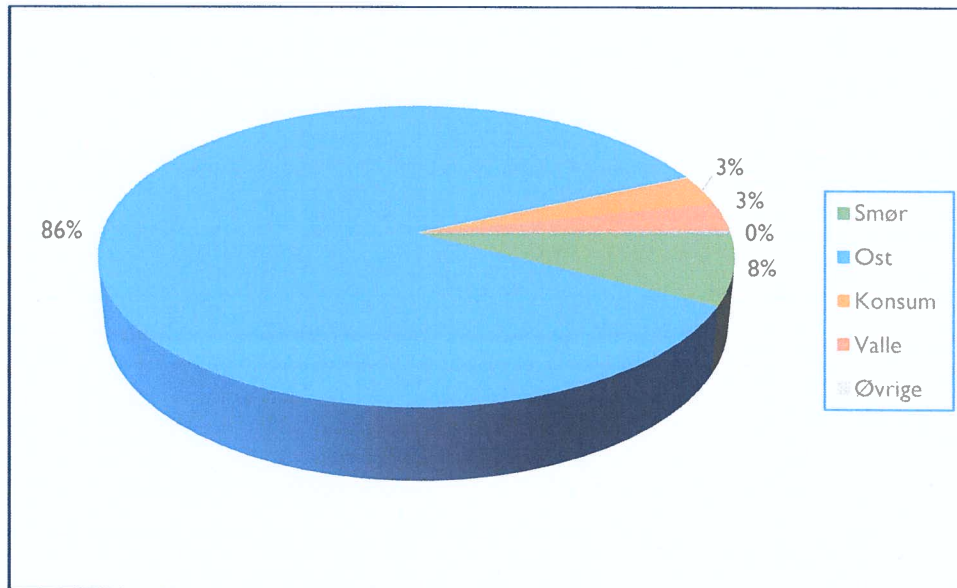
Regnskabsåret 2023 var i første halvdel kraftigt påvirket af høj global inflation og dermed nedsat købekraft hos forbrugerne globalt og lokalt. Dette ændrede sig i anden halvdel hvor efterspørgslen, specielt i Q4, vendte tilbage med stor afsætning og stigende efterspørgsel i markedet til følge.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udvikling i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Nettoomsætningen var i 2023 fordelt på følgende produktgrupper.



Årets indvejede mælkemængde androg i alt 56.412.063 kg mod 59.757.982 kg året før og den gennemsnitlige leverede mælkemængde pr. leverandør var 2.556.507 kg mod 2.489.915.

Årets resultat udgør t.kr. 9.631, hvilket anses for tilfredsstillende med henblik på markedssituationen i første halvdel af året. Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 159.259, og en egenkapital på t.kr. 85.228 før efterbetaling.

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af note 6 til resultatopgørelsen.

Særlige forhold vedr. driftsåret

Regnskabsåret 2023 har budt på flere usædvanlige forhold grundet den høje globale inflation og manglende forbrugerefterspørgsel. Regnskabsåret kan derfor også principielt opdeles i to. Første halvdel med lav efterspørgsel, faldende priser og stigende lager niveauer og anden halvdel, særligt Q4, med stigende efterspørgsel, stigende salgspriser og pres på leveringsevnen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2024

Forventningerne til regnskabsåret 2024 er præget af en kombination af forsigtig optimisme og underliggende usikkerheder, der primært bygger på de geopolitiske spændinger globalt, samt lokale faktorer såsom de Grønne trepartsforhandlinger. Det forventes umiddelbart at den øgede efterspørgsel fra Q4 2023 fortsætter ind i 2024 for derefter at normalisere sig i løbet af Q2. Dog hersker der forsat en bekymring for udviklingen på de finansielle markeder, inflationens vedholdenhed og usikkerheden omkring de globale forsyningskæder i forhold til den fremtidige forbrugeradfærd.

Særlige risici

Herudover er forventningerne til 2024 kraftigt præget af en høj grad af forsigtighed og usikkerhed, hovedsageligt på grund af de planlagte forhandlinger i de grønne trepartsforhandlinger. De politiske beslutninger truffet efter disse forhandlinger vil potentielt have afgørende betydning for fremtidens mejeriudbud i Danmark og afventes derfor med høj grad af usikkerhed.

Valutarisici

Selskabet fakturerer i danske kroner, euro og amerikanske dollars. Indkøb foretages i danske kroner, euro og svenske kroner.

For at afdække valutarisikoen ved fakturering i amerikanske dollars, foretages kurssikring af ordrer ved modtagelse af disse. Salgspriserne i ordrene er reguleret til den opnåede kurs, så salgsprisen ikke påvirkes af kursudsving. Da kursen på euro ligger relativt fast, foretages der ikke kurssikring af disse ordrer.

Ved indkøb i fremmed valuta foretages ingen kurssikring. Kursen på euro ligger relativt fast og handlen i svenske kroner er begrænset.

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a. for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Erhvervsstyrelsen har gjort op med en mangeårig almindelig anerkendt regnskabspraksis, hvor offentlige godtgørelse af lønninger modregnes i lønomkostningen. Som følge heraf har Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a. ændret regnskabspraksis vedrørende offentlige godtgørelser af lønninger. Offentlige godtgørelser af lønninger indregnes fremadrettet under andre driftsindtægter. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal. Der er udelukkende tale om en ændret klassifikation af indtægter i resultatopgørelsen. Ændringen har således ingen indvirkning på resultat, aktivsum, egenkapital eller skat.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Bornholms Andelsmejeri a.m.b.a. samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

Andre driftsindtægter- og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og

udstillingsomkostninger m.v. samt af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, låneomkostninger og kassedifferencer.

Selskabsskat

Årets skat opgøres efter de skattemæssige opgørelsesmetoder, som gælder for andelsselskaber.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 20 år	0 – 25 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0 %

Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver, som er leaset og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som består af udlån samt deposita, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Efterbetaling

Efterbetaling, som ledelsen foreslår uddelt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvide midler består af posterne likvide beholdninger og træk på virksomhedens driftskreditter.

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Resultatopgørelse

t.kr.	Note	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
Bruttofortjeneste	1	30.719	44.771	31.314	46.010
Distributionsomkostninger	1	-11.643	-16.743	-11.792	-17.730
Administrationsomkostninger	1	<u>-6.677</u>	<u>-6.214</u>	<u>-7.037</u>	<u>-6.341</u>
Resultat af primær drift		12.399	21.816	12.485	21.939
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52	104	0	0
Andre finansielle indtægter		70	726	69	726
Andre finansielle omkostninger		<u>-2.479</u>	<u>-827</u>	<u>-2.500</u>	<u>-838</u>
Resultat før skat		10.042	21.819	10.054	21.827
Skat af årets resultat		<u>-411</u>	<u>-473</u>	<u>-423</u>	<u>-480</u>
Årets resultat		<u>9.631</u>	<u>21.346</u>	<u>9.631</u>	<u>21.346</u>
Forslag til resultatdisponering					
Efterbetaling til ejere		9.631	21.346	9.631	21.346
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode		52	104	0	0
Overført resultat		<u>-52</u>	<u>-104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>9.631</u>	<u>21.346</u>	<u>9.631</u>	<u>21.346</u>

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Balance

t.kr.	Note	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
AKTIVER					
Materielle anlægsaktiver					
Grunde og bygninger	2	21.383	22.120	30.510	26.457
Produktionsanlæg og maskiner	3	<u>25.212</u>	<u>22.184</u>	<u>25.211</u>	<u>22.184</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>46.595</u>	<u>44.304</u>	<u>55.721</u>	<u>48.641</u>
Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.849	2.797	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	488	975	488	975
Deposita		<u>12</u>	<u>11</u>	<u>12</u>	<u>11</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>3.349</u>	<u>3.783</u>	<u>500</u>	<u>986</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>49.944</u>	<u>48.087</u>	<u>56.221</u>	<u>49.627</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger	6	<u>55.383</u>	<u>45.921</u>	<u>57.838</u>	<u>47.552</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.027	41.850	42.948	47.007
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder		11.807	7.355	0	0
Andre tilgodehavender		3.758	6.843	4.846	6.845
Periodeafgrænsningsposter	7	<u>0</u>	<u>150</u>	<u>0</u>	<u>150</u>
Tilgodehavender i alt		<u>56.592</u>	<u>56.198</u>	<u>47.794</u>	<u>54.002</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.164</u>	<u>264</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>111.975</u>	<u>102.120</u>	<u>106.796</u>	<u>101.818</u>
AKTIVER I ALT		<u>161.919</u>	<u>150.206</u>	<u>163.017</u>	<u>151.445</u>

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Balance

t.kr.	Note	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
PASSIVER					
Egenkapital					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		299	247	0	0
Overført resultat		71.273	64.660	71.572	64.907
Konsolidering § 8, stk. 2		4.025	6.639	4.025	6.639
Efterbetaling til ejere		<u>9.631</u>	<u>21.346</u>	<u>9.631</u>	<u>21.346</u>
Egenkapital i alt		<u>85.228</u>	<u>92.892</u>	<u>85.228</u>	<u>92.892</u>
Hensættelser					
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtigelser					
Langfristede gældsforpligtigelser					
Gæld til kreditinstitutter	8	15.727	16.652	15.727	16.652
Anden gæld	8	<u>1.875</u>	<u>3.125</u>	<u>1.875</u>	<u>3.125</u>
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>17.602</u>	<u>19.777</u>	<u>17.602</u>	<u>19.777</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser					
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtigelser	8	2.175	2.156	2.175	2.156
Gæld til kreditinstitutter		31.186	8.056	31.186	8.056
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.544	15.043	19.605	16.237
Anden gæld		7.184	8.926	7.210	8.971
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		<u>59.089</u>	<u>34.181</u>	<u>60.176</u>	<u>35.420</u>
Gældsforpligtigelser og hensættelser i alt		<u>76.691</u>	<u>53.958</u>	<u>77.789</u>	<u>55.197</u>
PASSIVER I ALT		<u>161.919</u>	<u>146.850</u>	<u>163.017</u>	<u>148.089</u>
Eventualforpligtigelser	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter	12				

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Note	2023 Moder	2022 Moder	2023 Koncern	2022 Koncern
Reserve for nettoopskrivninger efter den indre værdis metode primo		247	142	0	0
Årets bevægelse, resultatdisponering		<u>52</u>	<u>104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve for nettoopskrivninger ultimo		<u>299</u>	<u>247</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat primo inkl. konsolidering		71.299	64.771	71.546	64.913
Forslag til resultatdisponering		-52	-104	0	-4
Andre reguleringer		<u>26</u>	<u>-7</u>	<u>26</u>	<u>-2</u>
Overført resultat i alt		<u>71.273</u>	<u>64.660</u>	<u>71.572</u>	<u>64.907</u>
Efterbetaling til ejere primo		21.346	8.916	21.346	8.916
Forslag til resultatdisponering		9.631	21.346	9.631	21.346
Betalt efterbetaling		-21.320	-8.921	-21.320	-8.921
Andre reguleringer		<u>-26</u>	<u>5</u>	<u>-26</u>	<u>5</u>
Efterbetaling til ejere i alt		<u>9.631</u>	<u>21.346</u>	<u>9.631</u>	<u>21.346</u>
Konsolidering i året i henhold til bestyrelsesbeslutning		<u>4.025</u>	<u>6.639</u>	<u>4.025</u>	<u>6.639</u>
Konsolidering § 7, stk. 2, i alt		<u>4.025</u>	<u>6.639</u>	<u>4.025</u>	<u>6.639</u>
Egenkapital		<u>85.228</u>	<u>92.892</u>	<u>85.228</u>	<u>92.892</u>

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	2023	2022	2023	2022
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
Årets nettoresultat	9.631	21.346	9.631	21.346
Efterbetaling	-21.320	-8.921	-21.320	-8.921
Konsolidering §8, stk. 2	4.025	6.639	4.025	6.639
Regulering for ikke kontante bevægelser				
Afskrivninger på anlægsaktiver	7.465	5.446	7.517	5.446
Resultat datterskaber	<u>-52</u>	<u>-104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selvfinansiering med indtjente midler	-252	24.406	-147	24.510
Ændring i arbejdskapital (pengebinding):				
Varebeholdninger	-9.462	-18.518	-10.286	-20.011
Debitorer	-3.583	-6.156	4.060	-4.054
Øvrige tilgodehavender	3.639	-1.577	2.547	-1.577
Andelshaverne	-1.762	1.984	-1.762	1.984
Leverandører af varer m.v.	<u>-283</u>	<u>1.785</u>	<u>-375</u>	<u>1.330</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	<u>-11.704</u>	<u>2.028</u>	<u>-5.963</u>	<u>2.293</u>
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter:				
Ejendomme	0	-63	-4.842	-1.851
Driftsmidler	<u>-9.756</u>	<u>-7.981</u>	<u>-9.756</u>	<u>-7.981</u>
Pengestrømme fra investeringsaktiviteter i alt	<u>-9.756</u>	<u>-8.044</u>	<u>-14.598</u>	<u>-9.832</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter:				
Optagelse af lån	0	0	0	0
Indfrielse af lån	0	0	0	0
Afdrag lån	-2.156	-2.143	-2.156	-2.143
Erhvervsfondslån m.v.	<u>486</u>	<u>-251</u>	<u>486</u>	<u>-147</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter i alt	<u>-1.670</u>	<u>-2.394</u>	<u>-1.670</u>	<u>-2.290</u>
Periodens pengestrømme – netto	-23.129	-8.411	-22.230	-9.940
Likvide beholdninger inkl. kassekredit primo	<u>-8.056</u>	<u>355</u>	<u>-7.792</u>	<u>2.148</u>
Likvide beholdninger inkl. kassekredit ultimo	<u><u>-31.186</u></u>	<u><u>-8.056</u></u>	<u><u>-30.022</u></u>	<u><u>-7.792</u></u>

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

t.kr.	2023	2022	2023	2022
	Moder	Moder	Koncern	Koncern

Note 1 – Medarbejderforhold

Antal personer beskæftiget	72	74	72	74
Løn og gage	35.102	32.672	35.102	32.672
Pensioner	3.492	3.107	3.492	3.107
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.015</u>	<u>1.173</u>	<u>1.015</u>	<u>1.173</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>39.609</u>	<u>36.952</u>	<u>39.609</u>	<u>36.952</u>

Personaleomkostninger indgår i følgende regnskabsposter:

Produktionsomkostninger (Bruttofortjeneste)	34.260	32.643	34.260	32.643
Distributionsomkostninger	1.298	1.140	1.298	1.140
Administrationsomkostninger	<u>4.051</u>	<u>3.169</u>	<u>4.051</u>	<u>3.169</u>
	<u>39.609</u>	<u>36.952</u>	<u>39.609</u>	<u>36.952</u>

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

t.kr.	2023	2022	2023	2022
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
Note 2 – Grunde og bygninger				
Kostpris, primo	24.293	26.730	28.711	26.730
Tilgang i årets løb	0	63	4.842	1.981
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-2.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>24.293</u>	<u>24.293</u>	<u>33.553</u>	<u>28.711</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-2.173	-1.517	-2.254	-1.517
Af-/nedskrivninger i årets løb	-737	-737	-789	-737
Afgang i året	<u>0</u>	<u>80</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2023	<u>-2.910</u>	<u>-2.173</u>	<u>-3.043</u>	<u>-2.254</u>
Bogført værdi ultimo	<u>21.383</u>	<u>22.120</u>	<u>30.510</u>	<u>26.457</u>
Note 3 – Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris, primo	34.426	26.445	34.426	26.445
Tilgang i årets løb	10.238	7.981	10.238	7.981
Afgang i årets løb	<u>-482</u>	<u>0</u>	<u>-482</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>44.182</u>	<u>34.426</u>	<u>44.182</u>	<u>34.426</u>
Af-/nedskrivninger, primo	12.242	7.403	12.242	7.403
Af-/nedskrivninger i årets løb	<u>6.728</u>	<u>4.839</u>	<u>6.728</u>	<u>4.839</u>
Af-/nedskrivninger 31. december 2023	<u>18.970</u>	<u>12.242</u>	<u>18.970</u>	<u>12.242</u>
Bogført værdi ultimo	<u>25.212</u>	<u>22.184</u>	<u>25.212</u>	<u>22.184</u>

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

t.kr.	2023	2022	2023	2022
	Moder	Moder	Koncern	Koncern
Note 4 – Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	2.556	6		
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>2.550</u>		
Kostpris 31. december 2023	<u>2.556</u>	<u>2.556</u>		
Op- og nedskrivninger, primo	240	136		
Årets resultatandele	<u>52</u>	<u>104</u>		
Op- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>293</u>	<u>240</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.849</u>	<u>2.796</u>		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
St. Clemens USA LLC, Bonita Springs, Florida, USA	100 %	262	15
St. Clemens Ejendomsselskab A/S	100 %	2.587	37

Note 5 – Andre værdipapirer og kapitalandele

Driftslån i DLG	50	49	50	49
Erhvervsfondslån/Den animalske fond	<u>438</u>	<u>926</u>	<u>438</u>	<u>926</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>488</u>	<u>975</u>	<u>488</u>	<u>975</u>

Note 6 – Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	5.907	5.895	5.906	5.895
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>49.476</u>	<u>40.026</u>	<u>51.932</u>	<u>41.657</u>
Varebeholdninger i alt	<u>55.383</u>	<u>45.921</u>	<u>57.838</u>	<u>47.552</u>

Note 7 - Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar 2023 – 31. december 2023

Noter

t.kr.

Note 8 – Langfristede gældsforpligtelser, moder og koncern

	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
Nordea Kredit	16.652	925	11.974
Mejerirationaliseringsfonden	<u>3.125</u>	<u>1.250</u>	<u>0</u>
	<u>19.777</u>	<u>2.175</u>	<u>11.974</u>

Note 9 – Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Note 10 – Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet forpligtelser, ud over hvad der fremgår af balancen.

Selskabet kurssikrer løbende sin omsætning i USD. På statusdagen er der sikret i alt T.USD 590. Markedsværdien udgør t.kr. +66.

Beløbet er ikke indregnet i årsregnskabet.

Note 11 – Pantsætninger og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for EU-direktoratet er der stillet garanti for i alt t.kr. 5.000.

Til sikkerhed for bankengagement og Mejerirationaliseringsfonden er der stillet ejerantebreve nominelt t.kr. 6.625 i selskabets ejendomme. Den bogførte værdi af ejendommene udgør t.kr. 21.383.

Til sikkerhed for bankengagement er der stillet 2 skadesløsbreve med virksomhedspant på henholdsvis t.kr. 10.000 og t.kr. 15.000 med sikkerhed i varelager, varedebitorer og goodwill/varemærker. Den bogførte værdi af varelageret udgør t.kr. 55.382, varedebitorer udgør t.kr. 41.027 og goodwill/varemærker kr. 0.

Selskabet har givet pant i sine ejendomme til sikkerhed for realkreditgæld i Nordea Kredit. Pantet udgør t.kr. 20.000. Den bogførte værdi af ejendommene udgør t.kr. 21.383 pr. 31. december 2023.

Note 12 – Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.