

THEM MÆLK ApS

Vindingvej 3
8740 Brædstrup

Årsrapport
1. juli 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/05/2017

Bjarne Zepernick
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	4
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	THEM MÆLK ApS Vindingvej 3 8740 Brædstrup Telefonnummer: 21268110 CVR-nr: 34472130 Regnskabsår: 01/07/2016 - 31/12/2016
Bankforbindelse	Nordea Kirkegade 3 8900 Randers DK Danmark
Revisor	SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB Nørreskov Bakke 28 8600 Silkeborg DK Danmark CVR-nr: 31888026 P-enhed: 1014953643

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i THEM MÆLK ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for THEM MÆLK ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorlovens regler, samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion. En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og hvor det er hensigtsmæssigt andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet. Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til noterne og ledelsesberetningen, side 6, hvori ledelsen redegør for betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der kan opnås tilsagn om de begærede kreditter til finansiering af driften.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Erklæringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen, herunder særligt den for virksomheden fastsatte selskabsretlige eller tilsvarende lovgivning

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital. Ledelsen har i deres påtegning redegjort for deres vurdering heraf, og vi henviser dertil, ligesom vi er enige i denne vurdering.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, 30/05/2017

Bjarne Zepernick

Reg. revisor

SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 31888026

Ledelsesberetning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Them Mælk ApS pr. 1. juli 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Årsregnskabet giver derfor efter direktionens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er: Drift af landbrug med mælkeproduktion som hovederhverv

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat kr. 38.499, hvilket er tilfredsstillende, der forventes positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Den negative egenkapital kan forventes dækket af fremtidig indtjening. Direktionen er indstillet på at indbetale yderligere anpartskapital, hvis det bliver nødvendigt.

Direktionen bedømmer, at ansøgning om finansiering i banken vil blive imødekommet, og aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Afregningsprisen for mælk har i 2017 stabiliseret sig på et niveau der er ca. 40 øre/kg højere end gennemsnitsprisen for 2016.

Vinding, den 30/5 2017

Direktion

Mette Holm Døssing

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

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 balance, 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 tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over løbetiden.

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.

Dette regnskab har regnskabsperioden fra d. 1/7 2016- 31/12 2016. Regnskabsperioden omlægges til kalenderårsregnskab. Første periode, som følger kalenderåret bliver fra d. 1/1 2017 til 31/12 2017

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indregnes som årets salg efter faktureringskriteriet.

Periodisering af indtægter og omkostninger

Indtægter og omkostninger er fordelt på regnskabsår, så de svarer til de beløb, der faktisk er erhvervet og afholdt i regnskabsåret, uanset betalingstidspunktet. Omkostninger, der er medgået til solgte varer og tjenesteydelser, er medtaget i det år, hvori indtægter fra salget er medtaget.

Ændring i besætning og lagre

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Eksterne omkostninger

Omfatter dels omkostninger, der varierer i takt med produktionen og dels øvrige eksterne omkostninger, som er af mere fast karakter. I den første kategori indgår omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der eksempelvis omfatter indkøb af foder, udsæd og gødning. Forskydninger i lagre af råvarer og hjælpematerialer er også en del af posten, mens omkostninger til indkøb af husdyr fragår på en særskilt post.

De øvrige eksterne omkostninger omfatter eksempelvis omkostninger til vedligeholdelse af produktionsapparatet, energi, leje af maskinstation, dyrlæge samt ejendomsskat, forsikringer og forpagtning.

Bruttoresultat

Årets bruttoresultat skal dække omkostninger til lønninger, afskrivninger samt omkostninger til finansiering mv. før, der skabes overskud.

Nedskrivninger

I det omfang, der foretages nedskrivninger på aktiver indgår disse nedskrivninger i resultatet med mindre nedskrivningen foretages på en tidligere opskrivning, som oprindeligt blev ført direkte over egenkapitalen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og - omkostninger omfatter renter.

Ekstraordinære poster

Væsentlige indtægter eller omkostninger, som ledelsen ikke har haft mulighed for at have indflydelse på og som klart adskiller sig fra den ordinære drift, og derfor ikke forventes at forekomme ofte eller regelmæssigt, klassificeres som ekstraordinære poster.

Skat af årets resultat

I resultatopgørelsen omkostningsføres den aktuelle skat af årets resultat, samt årets ændring i udskudt skat. Ændringer i udskudt skat som følge af værdiændringer, der udelukkende har haft indvirkning på egenkapitalen indregnes dog ikke i resultatopgørelsen, men hensættes i balancen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Mælkekvote værdimåles til seneste opgjorte handelsværdi på børsen for mælkekvoter. Ultimo er mælkekvote nedskrevet til 0, da mælkekvote er askaffet pr. 1/4 2015.

Betalingsrettigheder er medtaget til anskaffelsespris.

Biologiske anlægsaktiver (stambesætning)

Stambesætning udgør den del af besætningen, som virksomheden planlægger at beholde til avl m.v. Besætningen defineres som et biologisk anlægsaktiv og værdimåling sker til dagsværdi.

Omsætningsaktiver opdeles i materielle- og finansielle omsætningsaktiver. Under de materielle aktiver indgår den del af besætningen, som planlægges solgt (handelsbesætningen) samt alle varelagerbeholdninger, mens tilgodehavender og værdipapirer er eksempler på finansielle omkostningsaktiver.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der optages afskrivningsgrundlag for leasede aktiver med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Bygninger	25 år	Restværdi 0 kr.
Stuehus	50 år	Restværdi 0 kr.
Maskiner/produktionsinventar	10 år	Restværdi 0 kr.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles liniært over aktivernes forventede brugstid.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle omsætningsaktiver

Biologiske omsætningsaktiver (handelsbesætning og planter i vækst). Handelsbesætning defineres som et biologisk omsætningsaktiv og indregnes til dagsværdi.

Indkøbte varelagerbeholdninger værdimåles til kostpris.

Varer under fremstilling indregnes til fremstillingspris opgjort til direkte produktionsomkostninger, som er knyttet til produktionen. Planter i vækst defineres som biologiske aktiver.

Finansielle omsætningsaktiver

Tilgodehavender fra salg mv. indregnes til nominelle værdier. Værdipapirer og andre finansielle aktiver indregnes til dagsaktuel kursværdi.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapital. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der for kontant lån svarer til lånets restgæld.

Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning		3.284.614	6.543.048
Eksterne omkostninger		-2.452.161	-5.431.142
Bruttoresultat		832.453	1.111.906
Lønninger		-421.721	-689.757
Andre omkostninger til social sikring		-3.976	-8.822
Andre personaleomkostninger		-3.414	-27.153
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-71.158	-320.290
Resultat af ordinær primær drift		332.184	65.884
Andre finansielle indtægter			37
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		0	-6.700
Andre finansielle omkostninger		-195.630	-229.131
Ordinært resultat før skat		136.554	-169.910
Skat af årets resultat		-98.055	78.300
Årets resultat		38.499	-91.610
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		38.499	-91.610
I alt		38.499	-91.610

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015/16 kr.
Goodwill		230.530	230.531
Immaterielle anlægsaktiver i alt		230.530	230.531
Grunde og bygninger		9.453.138	9.502.952
Produktionsanlæg og maskiner		1.847.390	1.288.429
Biologiske aktiver		2.498.900	2.233.000
Materielle anlægsaktiver i alt		13.799.428	13.024.381
Anlægsaktiver i alt		14.029.958	13.254.912
Råvarer og hjælpematerialer		13.200	
Varer under fremstilling		66.408	275.000
Varebeholdninger i alt		79.608	275.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		236.281	406.563
Udskudte skatteaktiver		159.672	256.426
Andre tilgodehavender		0	53.697
Tilgodehavender i alt		395.953	716.686
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.965	14.386
Værdipapirer og kapitalandele i alt		20.965	14.386
Likvide beholdninger		558.880	309.472
Omsætningsaktiver i alt		1.055.406	1.315.544
Aktiver i alt		15.085.364	14.570.456

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Overført resultat		-801.624	-840.123
Egenkapital i alt		-721.624	-760.123
Gæld til realkreditinstitutter		11.133.065	11.510.113
Gæld til banker		2.335.690	1.746.260
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	13.468.755	13.256.373
Gæld til realkreditinstitutter		112.975	112.834
Gæld til banker		275.000	275.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		171.321	154.327
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.070.733	1.224.110
Skyldig selskabsskat		0	19.144
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		113.305	32.844
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		298.722	255.947
Leasingforpligtelser		296.177	
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.338.233	2.074.206
Gældsforpligtelser i alt		15.806.988	15.330.579
Passiver i alt		15.085.364	14.570.456

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	80.000	-840.123	-760.123
Årets resultat		38.499	38.499
Egenkapital, ultimo	80.000	-801.624	-721.624

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	11.495.447	112.975	11.382.472	10.937.226
Bank	2.284.309	275.000	2.009.309	0
	13.779.756	387.975	13.391.781	10.937.226

2. Oplysning om usikkerhed om going concern

I forbindelse med den udvidede gennemgang af årsrapporten skal vi gøre opmærksom på, at der er en betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets fortsatte drift er afhængig af pengeinstituttets tilsagn om driftskredit til finansiering af driften. Pengeinstituttet har endnu ikke godkendt de fremtidige budgetter, som dog viser overskud og der forventes tilsagn om driftskredit.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er indgået leasingforpligtelse med Nordea Finans med årlig ydelse i 2017 på kr. 121.265.
Restværdi ved udløb i 2017 kr. 140.000

4. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I ejendom matr. nr. 6 d, 9ae og 13 ao Salten By, Them er tinglyst:

Nordea Kredit, hovedstol kr. 5.136.000
 Nordea Kredit, hovedstol kr. 679.000
 Nordea Kredit, hovedstol kr. 1.537.000
 Nordea Kredit, hovedstol kr. 4.428.000

Nordea Bank, ejerpantebrev hovedstol kr. 1.000.000
 Nordea Bank, ejerpantebrev hovedstol kr. 17.100.000

Regnskabsmæssig værdi af det pantsatte:

Grunde og bygninger kr. 9.453.138
 Besætning kr. 2.512.100
 Inventar og maskiner kr. 1.847.390

Nordea Bank, Randers afd. har taget transport i samtlige mejeriefregninger fra Them Andelsmejeri på leverandør nr. 18 / 3.

Nordea Bank, Randers afd. har taget transport i EUtilskud fra FødevarerErhverv.

5. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2016	2015/16
Antal ansatte, primo	2	2
Gennemsnitligt antal ansatte	2	2
Antal ansatte, ultimo	2	2