

THEM MÆLK ApS

Vindingvej 3
8740 Brædstrup

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

25/11/2016

Bjarne Zepernick
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	THEM MÆLK ApS Vindingvej 3 8740 Brædstrup Telefonnummer: 21268110 CVR-nr: 34472130 Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016
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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Them Mælk ApS pr. 1. juni 2015 - 30. juni 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.

Den negative egenkapital kan forventes dækket af fremtidig indtjening. Direktionen er indstillet på indbetalingen af 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vinding, den 25/11/2016

Direktion

Mette Holm Døssing

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 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende 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 ledelsespåtegningen, side 4, 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

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det 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.

Silkeborg, 25/11/2016

Bjarne Zepernick

Reg. revisor

SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 31888026

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.

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 medmindre 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.

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.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		6.543.048	7.549.567
Eksterne omkostninger		-5.431.142	-5.804.185
Bruttoresultat		1.111.906	1.745.382
Lønninger		-689.757	-682.488
Andre omkostninger til social sikring		-8.822	-3.240
Andre personaleomkostninger		-27.153	-18.634
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-320.290	-294.160
Resultat af ordinær primær drift		65.884	746.860
Andre finansielle indtægter		37	
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-6.700	-3.700
Andre finansielle omkostninger		-229.131	-227.221
Ordinært resultat før skat		-169.910	515.939
Skat af årets resultat		78.300	-131.573
Årets resultat		-91.610	384.366
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-91.610	384.366
I alt		-91.610	384.366

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		230.531	230.531
Immaterielle anlægsaktiver i alt		230.531	230.531
Grunde og bygninger		9.502.952	9.562.435
Produktionsanlæg og maskiner		2.233.000	1.360.216
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.288.429	2.284.400
Materielle anlægsaktiver i alt		13.024.381	13.207.051
Anlægsaktiver i alt		13.254.912	
Råvarer og hjælpematerialer			14.400
Varer under fremstilling		275.000	54.000
Varebeholdninger i alt		275.000	68.400
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		406.563	846.219
Udskudte skatteaktiver		256.426	178.126
Andre tilgodehavender		53.697	
Tilgodehavender i alt		716.686	1.024.345
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.386	
Værdipapirer og kapitalandele i alt		14.386	
Likvide beholdninger		309.472	6.545
Omsætningsaktiver i alt		1.315.544	1.099.290
Aktiver i alt		14.570.456	14.536.872

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Overført resultat		-840.123	-748.513
Egenkapital i alt		-760.123	-668.513
Gæld til realkreditinstitutter		11.510.113	11.351.594
Gæld til banker		1.746.260	1.980.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	13.256.373	13.331.594
Gæld til realkreditinstitutter		112.834	112.627
Gæld til banker		275.000	260.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser		154.327	188.380
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.224.110	1.010.256
Skyldig selskabsskat		19.144	19.144
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		32.844	141.607
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		255.947	141.472
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.074.206	1.873.790
Gældsforpligtelser i alt		15.330.579	15.205.385
Passiver i alt		14.570.456	14.536.872

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	80.000	-748.513	-668.513
Årets resultat		-91.610	-91.610
Egenkapital, ultimo	80.000	-840.123	-760.123

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	11.567.957	112.834	11.455.123	10.994.317
Bank	2.021.250	275.000	1.746.250	0
	13.589.207	387.834	13.201.373	10.994.317

2. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er: Drift af landbrug med mælkeproduktion som hovederhverv

3. Oplysning om usikkerhed om going concern

I forbindelse med revisionen 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.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

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

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Nordea Kredit, hovedstol kr. 9.564.000

Nordea Kredit, hovedstol kr. 679.000

Nordea Kredit, hovedstol kr. 1.537.000

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. 9.502.952

Besætning kr. 2.233.000

Inventar og maskiner kr. 1.288.429

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.