

THEM MÆLK ApS

Vindingvej 3
8740 Brædstrup

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

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

31/05/2018

Bjarne Zepernick
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	THEM MÆLK ApS Vindingvej 3 8740 Brædstrup Telefonnummer: 21268110 CVR-nr: 34472130 Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017
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. januar 2017 - 31. december 2017.

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.

Vinding, den 31/05/2018

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. januar 2017 - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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, 31/05/2018

Bjarne Zepernick , mne4596

Reg. Revisor

SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 31888026

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er: Drift af landbrug med mælkeproduktion som hovederhverv

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat kr. 308.362, 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

Der er ikke efter regnskabets afslutning indtruffet begivenheder som væsentligt vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling.

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.

Sammenligningstillene vedr. 2. halvår 2016. Da regnskabet i 2016 blev omlagt til kalenderårsregnskab, hvor 2017 er første hele år der følger kalenderåret.

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.

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. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		8.073.436	3.284.614
Eksterne omkostninger		-6.264.453	-2.452.161
Bruttoresultat		1.808.983	832.453
Lønninger		-836.042	-421.721
Andre omkostninger til social sikring		-6.816	-3.976
Andre personaleomkostninger		-2.430	-3.414
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-359.764	-71.158
Resultat af ordinær primær drift		603.931	332.184
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder			0
Andre finansielle omkostninger		-273.388	-195.630
Ordinært resultat før skat		330.543	136.554
Skat af årets resultat		-22.181	-98.055
Årets resultat		308.362	38.499
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		308.362	38.499
I alt		308.362	38.499

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Erhvervede lignende rettigheder		230.532	230.530
Immaterielle anlægsaktiver i alt		230.532	230.530
Grunde og bygninger		9.326.726	9.453.138
Produktionsanlæg og maskiner		1.859.771	1.847.390
Biologiske aktiver		2.327.500	2.498.900
Materielle anlægsaktiver i alt		13.513.997	13.799.428
Anlægsaktiver i alt		13.744.529	14.029.958
Råvarer og hjælpematerialer		15.840	13.200
Varer under fremstilling		55.000	66.408
Varebeholdninger i alt		70.840	79.608
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		296.851	236.281
Udskudte skatteaktiver		137.491	159.672
Andre tilgodehavender		65.289	0
Tilgodehavender i alt		499.631	395.953
Andre værdipapirer og kapitalandele		33.637	20.965
Værdipapirer og kapitalandele i alt		33.637	20.965
Likvide beholdninger		20.493	558.880
Omsætningsaktiver i alt		624.601	1.055.406
Aktiver i alt		14.369.130	15.085.364

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Overført resultat		-493.262	-801.624
Egenkapital i alt		-413.262	-721.624
Gæld til realkreditinstitutter		10.781.575	11.133.065
Gæld til banker		1.678.678	2.335.690
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1	12.460.253	13.468.755
Gæld til realkreditinstitutter		370.200	112.975
Gæld til banker		303.128	275.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		350.686	171.321
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		809.107	1.070.733
Skyldig selskabsskat			0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		39.085	113.305
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		275.348	298.722
Leasingforpligtelser		174.585	296.177
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.322.139	2.338.233
Gældsforpligtelser i alt		14.782.392	15.806.988
Passiver i alt		14.369.130	15.085.364

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Prioritetsgæld	11.151.775	370.200	10.781.575	9.037.968
Bank	1.981.806	303.128	1.678.678	0
	13.133.581	673.328	12.460.253	9.037.968

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 godkendt de fremtidige budgetter, som viser overskud og der forventes tilsagn om driftskredit.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er indgået leasingforpligtelse med en restværdi ved udløb i 2018 på kr. 140.000, traktoren skal købes til.

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. 9.326.726

Besætning kr. 2.327.500

Inventar og maskiner kr. 1.859.771

Nordea Bank, Randers afd. har taget transport i samtlige mejeriafregninger 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

	2017	2016
Antal ansatte, primo	2	2
Gennemsnitligt antal ansatte	2	2
Antal ansatte, ultimo	2	2