



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

THEM ANDELSMEJERI A.M.B.A.

RUSTRUPVEJ 16, 8653 THEM

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling,
den 19. november 2020

Niels Peter Dissing Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden	Them Andelsmejeri A.m.b.a. Rustrupvej 16 8653 Them
	CVR-nr.: 38 20 11 15 Stiftet: 1. april 1964 Hjemsted: Them Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Bestyrelse	Gert Glob Lassen, formand Niels Peter Dissing Nielsen, næstformand Niels Malling Laursen Mads Jørgen Feldborg Helms Jens Christian Haugaard Ulrik Lassen Jørgensen
Direktion	Torben Aarris Späth
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Spar Nord Ceresbyen 75 8000 Aarhus

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Them Andelsmejeri A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 10. november 2020

Direktion:

Torben Aarris Späth

Bestyrelse:

Gert Glob Lassen
Formand

Niels Peter Dissing Nielsen
Næstformand

Niels Malling Laursen

Mads Jørgen Feldborg Helms

Jens Christian Haugaard

Ulrik Lassen Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Them Andelsmejeri A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Them Andelsmejeri A.m.b.a. for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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". Vi er uafhængige af virksomheden 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugerne 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 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 virksomhedens interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 virksomhedens 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden 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 ledelsen 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 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.

Silkeborg, den 10. november 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Kloborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19678

HOVED- OG NØGLETAL

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	27.886	20.242
Driftsresultat.....	8.198	1.254
Finansielle poster, netto.....	-835	-934
Årets resultat før skat.....	7.363	320
Årets resultat.....	6.996	2
Balance		
Balancesum.....	148.574	122.840
Egenkapital.....	59.954	52.958
Investeret kapital.....	102.138	99.503
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	13.101	30.286
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-11.321	-8.008
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	26.091	-11.561
Pengestrømme i alt.....	27.871	10.717
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-44.179	-10.708
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte.....	73	67
Nøgletal		
Afkast af investeret kapital.....	8,1	1,1
Likviditetsgrad.....	207,2	135,9
Soliditetsgrad.....	40,4	43,1

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

Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af gul ost af mælk leveret af mejeriets andelshavere.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i regnskabsåret iværksat en markant større indsats på markedsføring af egne brands, tydeligere positionering m.v. Dette arbejde fortsættes i kommende år.

Them Mejeris produktportefølje har været og er i udvikling med nye specialprodukter, som komplimenterer sortimentet af de velkendte kvalitetskæreoste.

Et tæt, godt og udviklende samarbejde med kunderne samt en høj leveringssikkerhed af kvalitetsprodukter har medvirket til en stabil udvikling af samhandlen i første halvdel af det forgangne regnskabsår. Anden halvdel har til dels været præget af markedsudfordringer grundet COVID 19. Særligt food service- og grossistsegmenterne har været ramt af vigende afsætning hvilket påvirker årets aktivitetsniveau og resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Virksomhedens resultat efter skat udviser et overskud på 6.996 tkr., hvilket i overensstemmelse med de sidste år udmeldte forventninger er en forbedring i forhold til 2018/19.

Set i lyset af den førnævnte COVID 19 indflydelse, anses det opnåede resultat som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Miljøforhold

Virksomheden har fokus på at foretage rentable investeringer og tiltag der gavner miljøet. Der er i regnskabsåret taget flere initiativer og gennemført eller igangsat investeringer der også har en forbedring af virksomhedens miljøpåvirkning til følge. Nogle af disse er langsigtede og strækker sig ind i kommende regnskabsår, men der er også færdiggjort projekter med energibesparende tiltag der får effekt allerede nu.

Videnressourcer

Det er afgørende for Them Mejeris fortsatte udvikling, at virksomheden er i stand til at rekruttere og fastholde såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau, som medarbejdere med et teknisk erfaringsgrundlag, hvilket ledelsen har fokus på i udviklingen af arbejdspladsen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden deltager i diverse forsknings- og udviklingsprojekter både i samarbejde med andre aktører indenfor mejeribrug og i samarbejde med vores andelshavere samt interne udviklingsprojekter, alt sammen med det formål at optimere drift og produkter til mere bæredygtige og mere markedsinteressante produkter, som forbrugerne aktivt vælger.

Forventninger til fremtiden

Virksomheden forventer fortsat øget konkurrence på konventionelle såvel som det stadigt stigende økologiske mælke marked i Nordeuropa. Der forventes nogen usikkerhed på markederne grundet bl.a. COVID 19 men især også BREXIT, valg i USA m.v. der er alle er faktorer som p.t skaber en usikker situation på verdensmarkedet og derfor kan påvirke prisudviklingen på bulkvarer som fedt og valleprotein.

Det forventes, at mejeriets andelshavere vil forøge den samlede indvejning i kommende år.

Med øget konkurrence, usikkerhed på de internationale markeder og vigende priser på bulkvarer har virksomhedens forventninger om at nå et resultat på niveau med dette år i det kommende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	27.886.134	20.242
Distributionsomkostninger.....		-5.378.214	-4.875
Administrationsomkostninger.....	1	-14.310.277	-14.113
DRIFTSRESULTAT		8.197.643	1.254
Finansielle indtægter.....		3.176	17
Finansielle omkostninger.....		-837.738	-951
RESULTAT FØR SKAT		7.363.081	320
Skat af årets resultat.....	2	-367.500	-318
ÅRETS RESULTAT	3	6.995.581	2

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Grunde og bygninger.....		11.464.992	11.268
Produktionsanlæg og maskiner.....		41.334.341	21.049
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		269.321	372
Materielle anlægsaktiver.....	4	53.068.654	32.689
Andre værdipapirer.....		1.283.878	1.173
Finansielle anlægsaktiver.....	5	1.283.878	1.173
ANLÆGSAKTIVER.....		54.352.532	33.862
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.365.810	3.703
Varer under fremstilling.....		58.460.370	44.424
Varebeholdninger.....		61.826.180	48.127
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		30.954.107	37.756
Andre tilgodehavender.....		25.332	1.715
Periodeafgrænsningsposter.....	6	407.769	1.046
Tilgodehavender.....		31.387.208	40.517
Likvider.....		1.008.202	334
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		94.221.590	88.978
AKTIVER.....		148.574.122	122.840

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 tkr.
Virksomhedens ufordelte egenkapital		55.429.822	52.958
Forslag til efterbetaling.....		4.523.856	0
EGENKAPITAL.....		59.953.678	52.958
Banklån.....		0	387
Anden langfristet gæld.....		0	3.998
Periodeafgrænsningsposter.....		15.014.247	0
Leasingforpligtelser.....		28.141.046	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	43.155.293	4.385
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	9.319.536	5.316
Gæld til pengeinstitutter.....		10.471.226	37.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.966.835	15.506
Selskabsskat.....		684.555	684
Anden gæld.....		12.022.999	6.324
Kortfristede gældsforpligtelser.....		45.465.151	65.497
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		88.620.444	69.882
PASSIVER.....		148.574.122	122.840
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksom- hedens ufordelte egenkapital	Forslag til efterbetaling	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	52.958.097	0	52.958.097
Forslag til resultatdisponering.....	2.471.725	4.523.856	6.995.581
Egenkapital 30. september 2020.....	55.429.822	4.523.856	59.953.678

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.
Årets resultat	6.995.581	2
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.484.091	7.977
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-28
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	30.316	97
Skat af årets resultat tilbageført.....	367.500	318
Betalt selskabsskat.....	-366.687	-357
Ændring i varebeholdninger.....	-13.698.821	28.114
Ændring i tilgodehavender.....	9.129.603	-3.705
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	3.159.269	-2.132
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	13.100.852	30.286
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-44.179.236	-10.708
Salg af materielle anlægsaktiver.....	33.000.000	200
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-141.450	0
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	2.500
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-11.320.686	-8.008
Provenu ved optagelse af langfristet gæld.....	33.000.000	7.997
Afdrag på langfristet gæld.....	-6.909.459	-3.527
Kapitalnedsættelse.....	0	-11.996
Afregnet efterbetaling i regnskabsåret.....	0	-4.035
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	26.090.541	-11.561
ÆNDRING I LIKVIDER.....	27.870.707	10.717
Likvider 1. oktober.....	-37.333.731	-48.051
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-9.463.024	-37.334
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	1.008.202	333
Gæld til pengeinstitutter.....	-10.471.226	-37.667
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-9.463.024	-37.334

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 tkr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 73 (2018/19: 67)			
Løn og gager.....	37.349.478	33.845	
Pensioner.....	3.413.346	3.036	
Andre omkostninger til social sikring.....	740.878	775	
	41.503.702	37.656	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	3.022.196	0	
	3.022.196	0	
Personaleomkostninger indgår i følgende regnskabsposter			
Produktionsomkostninger (Bruttofortjeneste).....	32.266.294	28.616	
Administrationsomkostninger.....	9.237.408	9.040	
	41.503.702	37.656	
Oplysninger om ledelsesvederlag er for 2018/19 udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	367.500	318	
	367.500	318	
Forslag til resultatdisponering			3
Forslag til efterbetaling.....	4.523.856	0	
Overført til virksomhedens ufordelte egenkapital.....	2.471.725	2	
	6.995.581	2	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				4
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2019.....	28.119.607	107.490.126	515.509	
Tilgang.....	858.530	43.320.706	0	
Afgang.....	0	-65.336.955	0	
Kostpris 30. september 2020.....	28.978.137	85.473.877	515.509	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	16.850.126	86.440.768	143.086	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-49.019.202	0	
Årets afskrivninger	663.019	6.717.970	103.102	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020....	17.513.145	44.139.536	246.188	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.	11.464.992	41.334.341	269.321	
Finansielle leasingaktiver		33.000.000		
Finansielle anlægsaktiver			Andre værdi- papirer	5
Kostpris 1. oktober 2019.....			1.270.270	
Tilgang.....			141.450	
Kostpris 30. september 2020.....			1.411.720	
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....			-97.526	
Årets op- og nedskrivninger			-30.316	
Op- og nedskrivninger 30. september 2020.....			-127.842	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....			1.283.878	
		2020 kr.	2019 tkr.	
Periodeafgrænsningsposter				6
Forsikringer.....		46.368	660	
Omkostninger		361.401	386	
		407.769	1.046	

NOTER

	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	Note
Langfristede gældsforpligtelser						7
Banklån.....	0	0	0	1.704.969	1.317.894	
Anden langfristet gæld.....	3.998.536	3.998.536	0	7.997.072	3.998.536	
Periodeafgrænsningsposter.....	16.682.247	1.668.000	5.334.000	0	0	
Leasingforpligtelser.....	31.794.046	3.653.000	13.035.000	0	0	
	52.474.829	9.319.536	18.369.000	9.702.041	5.316.430	
 Eventualposter mv.						8
Eventualforpligtelser						
Virksomheden har indgået lejeaftale vedrørende lagerfaciliteter med en opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den årlige lejeudgift udgør pt. 312 tkr. inkl. fællesomkostninger mv.						
Virksomheden har indgået leasingaftale vedrørende en lastbil med en resterende løbetid på 39 måneder og en resterende forpligtelse på 608 tkr., samt leasingaftale vedrørende en personbil med en resterende løbetid på 12 måneder og en resterende forpligtelse på 116 tkr.						
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						9
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der givet pant for 15.000 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 10.654 tkr.						
 Nærtstående parter						10
Virksomhedens nærtstående parter omfatter direktion og bestyrelse samt øvrige andelshavere.						
 Transaktioner med nærtstående parter						
Virksomheden har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for 2019/20 aflægges i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige omkostninger til mælkeindsamling fra andelshaverne i året. Herunder indregnes chaufførlønninger, drift- og leasingomkostninger samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af virksomhedens solgte varer samt salgsfremmende omkostninger mv.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, administrative omkostninger mv., ejendomsomkostninger samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat. Indkomsten opgøres som en procentdel af mejeriets formue ved indkomstsårets udløb. Som følge heraf påhviler der ikke mejeriet udskudt skat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	5-33 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som virksomhedens øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer omfatter dels unoterede aktier og dels børsnoterede aktier. Unoterede aktier måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskursen) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital omfatter i henhold til vedtægterne mejeriets ufordelte egenkapital, andelshavernes individuelle indskudskapital samt foreslået efterbetaling til andelshaverne for regnskabsåret.

Skyldig 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 samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af egenkapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af efterbetaling til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.