



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 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling,
den 22. november 2022

Niels Peter Dissing Nielsen

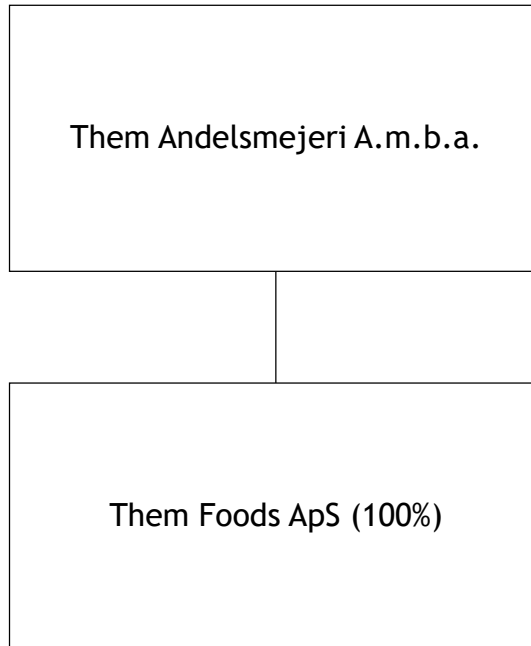
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomheden	Them Andelsmejeri A.m.b.a. Rustrupvej 16 8653 Them CVR-nr.: 38 20 11 15 Stiftet: 1. april 1964 Kommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Gert Glob Lassen, formand Jens Christian Haugaard, næstformand Niels Peter Dissing Nielsen Niels Malling Laursen Mads Jørgen Feldborg Helms Ulrik Lassen Jørgensen
Direktion	Torben Aarris Späth
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Ceresbyen 75 8000 Aarhus C

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Them Andelsmejeri A.m.b.a..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 10. november 2022

Direktion:

Torben Aarris Späth

Bestyrelse:

Gert Glob Lassen
Formand

Jens Christian Haugaard
Næstformand

Niels Peter Dissing Nielsen

Niels Malling Laursen

Mads Jørgen Feldborg Helms

Ulrik Lassen Jørgensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Them Andelsmejeri A.m.b.a. for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som virksomheden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 revisoreres 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 koncernens og virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugere 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 virksomhedens 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 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 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 koncernen og virksomheden 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.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 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.

Silkeborg, den 10. november 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Kloborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19678

Anders Damgaard Lunde
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46586

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat.....	22.388	29.644	27.883	20.242
Driftsresultat.....	3.917	9.116	8.198	1.254
Finansielle poster, netto.....	-1.352	-791	-834	-934
Årets resultat før skat.....	2.564	8.325	7.364	320
Årets resultat.....	2.188	7.847	6.996	2
Balance				
Balancesum.....	189.294	180.422	148.572	122.840
Egenkapital.....	60.785	63.277	59.954	52.958
Investeret kapital.....	139.112	138.137	102.138	99.503
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	6.915	-2.695	13.101	30.286
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-9.568	-19.279	-11.321	-8.008
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	3.018	-11.594	26.091	-11.561
Pengestrømme i alt.....	365	-33.568	27.871	10.717
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-9.209	-19.625	-44.180	-10.708
Nøgletal				
Afkast af investeret kapital.....	2,8	7,6	8,1	1,1
Likviditetsgrad.....	147,4	151,2	226,4	135,9
Soliditetsgrad.....	32,1	35,1	40,4	43,1

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

Investeret kapital:	$\frac{\text{NWC} + \text{immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill)} + \text{materielle anlægsaktiver} - \text{andre hensatte forpligtelser} - \text{øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser}}{\text{Investeret kapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens og modervirksomhedens væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af gul ost af mælk leveret af mejeriets andelshavere. Aktiviteten i dattervirksomheden omfatter handel med komplementærvarer, drift af webshop og fysisk ostebutik samt investering i ejendomme med det formål at sikre mejeriet plads til eventuel fremtidig udvidelse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Dens voldsomme prisudvikling på råvarer, energi m.m. har selvfølgelig påvirket såvel aktiviteter som årets resultat. Markedet for råmælk har oplevet kortfristede markante prisstigninger gennem det meste af året og en samlet stigning på over 50%. I samme periode er mejeriets udgifter til energi mangedoblet.

Markedet for bulkvarer, særligt mælkefedt, har i årets løb udviklet sig positivt i takt med de generelt stigende internationale råvarepriser. Dette har en positiv påvirkning på årets resultat.

Koncernen har i regnskabsåret fortsat strategien om en målrettet markedsføring af egne brands, tydeligere positionering m.v. Dette arbejde har bl.a. betydet en fortsat vækst i detailsalg og salget til food service segmentet.

Produktporteføljen er i udvikling med nye specialprodukter, som komplimenterer sortimentet af de velkendte kvalitetsskæreoste. Anerkendelsen og kvaliteten af sortimentet underbygges tillige af, at flere af mejeriets velkendte såvel som nye produkter er blevet anprist og, har høstet flere priser ved konkurrencer bl.a. International Food Contest.

Dette år har mejeriet tillige høstet stor anerkendelse i fødevarerbranchen for sit arbejde med at udvikle og nytænke ostekategorien ved at vinde prisen ”Den Dybe Tallerken”, som er branchens innovations- og kvalitetspris uddelt af Dansk Fødevarer Forum.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat efter skat udviser et overskud på 2.188 tkr., hvilket er lavere end året før og lavere end sidste års udmeldte forventninger.

Set i lyset af en turbulent omverden og makroøkonomi samt ikke at forglemme COVID 19 restriktioner, anses det opnåede resultat som ikke tilfredsstillende, men dog forventeligt. Der er henover året udbetalt en markedskonform og konkurrencedygtig mælkepris til mejeriets leverandører.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernen har fokus på 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 færdiggjorte projekter med energibesparende tiltag, der får effekt allerede nu.

Klimahandlingsplan

Koncernen har implementeret en model for klimahandlingsplaner udviklet af Seges/Økologisk Landsforening. Der er udarbejdet baseline og målrettede aktivitetsplaner for både mejeriet såvel som de enkelte gårde, der leverer mælken til mejeriet.

Der arbejdes målrettet med en reduktion af klimapåvirkningen i hele værdikæden. Ambitionen for mejeriet er at være klimaneutral senest i 2050.

Der henvises til hjemmesiden: www.them-andelsmejeri.dk for yderligere information om klimahandlingsplanerne.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

Det er afgørende for Them Andelsmejeris 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 mejeribruget 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. Omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter udgiftsføres løbende i takt med afholdelsen.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har positive forventninger til aktivitetsniveauet, hvor det forventes, at afsætningen af varer med smag lavet på mælk fra køer der trives, fortsat vil kunne øges, ligesom eksporten af oste også forventes at stige.

Ovenstående til trods, må man holde for øje, at der i det kommende år sandsynligvis vil være effekter af det store pres, der er på de volatile internationale råvare- og energimarkeder som tilsammen kan påvirke virksomhedens resultat.

De seneste års positive udvikling i selskabet forventes dog samlet set at fortsætte til gavn for både samarbejdspartnere, ansatte og andelshavere. Således har Them Andelsmejeri de seneste år skabt en konkurrencedygtig værdi af sin primære råvare mælken, hvilket også er forventningen til det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 tkr.	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	1	22.388.193	29.644	20.819.925	28.517
Distributionsomkostninger.....		-4.502.888	-5.265	-4.498.714	-5.265
Administrationsomkostninger.....	1	-13.968.797	-15.263	-12.413.971	-14.193
DRIFTSRESULTAT.....		3.916.508	9.116	3.907.240	9.059
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	18.380	62
Finansielle indtægter.....		0	140	0	140
Finansielle omkostninger.....	2	-1.352.081	-931	-1.367.657	-953
RESULTAT FØR SKAT.....		2.564.427	8.325	2.557.963	8.308
Skat af årets resultat.....	3	-376.464	-478	-370.000	-461
ÅRETS RESULTAT.....	4	2.187.963	7.847	2.187.963	7.847

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger.....		586.662	0	586.662	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	586.662	0	586.662	0
Grunde og bygninger.....		16.025.109	15.561	16.025.109	15.561
Produktionsanlæg og maskiner.....		39.802.086	43.724	39.802.086	43.724
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		470.969	475	458.123	475
Investeringsejendomme.....		5.503.366	5.548	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		3.775.874	0	3.775.874	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	65.577.404	65.308	60.061.192	59.760
Kapitalandele i dattervirk-somheder.....		0	0	7.119.919	7.102
Andre værdipapirer.....		1.141.450	1.141	1.141.450	1.141
Finansielle anlægsaktiver.....	7	1.141.450	1.141	8.261.369	8.243
ANLÆGSAKTIVER.....		67.305.516	66.449	68.909.223	68.003
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.220.780	3.910	5.220.780	3.910
Varer under fremstilling.....		75.016.186	64.405	75.016.186	64.405
Varebeholdninger.....		80.236.966	68.315	80.236.966	68.315
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		38.709.327	44.676	38.709.327	44.676
Udskudte skatteaktiver.....	8	11.000	4	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.791.884	0	1.790.250	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	1.055.548	550	1.055.548	550
Tilgodehavender.....		41.567.759	45.230	41.555.125	45.226
Likvider.....		183.689	428	68.341	258
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		121.988.414	113.973	121.860.432	113.799
AKTIVER.....		189.293.930	180.422	190.769.655	181.802

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	79.919	62
Andelshavernes individuelle indskudskapital.....		2.187.963	0	2.169.583	0
Virksomhedens ufordelte egenkapital.....		58.597.093	58.597	58.535.554	58.535
Forslag til efterbetaling.....		0	4.680	0	4.680
EGENKAPITAL.....		60.785.056	63.277	60.785.056	63.277
Leasingforpligtelser.....		28.550.067	24.442	28.550.067	24.442
Anden langfristet gæld.....		2.750.000	502	2.750.000	502
Deposita.....		49.500	77	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....		10.595.073	12.957	10.595.073	12.957
Feriepengeindefrysning.....		3.823.632	3.765	3.823.632	3.765
Langfristede gældsforpligtelser...	10	45.768.272	41.743	45.718.772	41.666
Gæld til pengeinstitutter.....		42.849.316	43.460	42.849.316	43.460
Leasingforpligtelser.....		5.071.123	3.702	5.071.123	3.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		21.974.721	15.396	21.974.721	15.389
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	1.584.090	1.569
Selskabsskat.....		382.206	477	368.742	456
Anden gæld.....		10.101.875	10.304	10.056.474	10.226
Periodeafgrænsningsposter.....	11	2.361.361	2.063	2.361.361	2.057
Kortfristede gældsforpligtelser ...		82.740.602	75.402	84.265.827	76.859
GÆLDSFORPLIGTELSE...		128.508.874	117.145	129.984.599	118.525
PASSIVER.....		189.293.930	180.422	190.769.655	181.802
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Andelshaver- nes individu- elle indskuds- kapital	Virksom- hedens ufordelte egenkapital	Forslag til efterbetaling	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	0	58.597.093	4.680.000	63.277.093
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....	2.187.963			2.187.963
Transaktioner med ejere				
Efterbetaling.....			-4.680.000	-4.680.000
Egenkapital 30. september 2022.....	2.187.963	58.597.093	0	60.785.056

	Moderselskabet				
	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Andelshaver- nes individu- elle indskuds- kapital	Virksom- hedens ufordelte egenkapital	Forslag til efterbetaling	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	61.539	0	58.535.554	4.680.000	63.277.093
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....	18.380	2.169.583			2.187.963
Transaktioner med ejere					
Efterbetaling.....				-4.680.000	-4.680.000
Egenkapital 30. september 2022.....	79.919	2.169.583	58.535.554	0	60.785.056

Andelshavernes individuelle indskudskapital indgår efter aftale mellem andelshaverne og selskabet i sikkerhedsstillelsen for selskabets engagement med pengeinstitut.

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Koncernen	
	2021/22 kr.	2020/21 tkr.
Årets resultat.....	2.187.963	7.847
Årets afskrivninger tilbageført.....	8.705.140	7.386
Tilbageførsel af realisationsavancer (inkl. periodisering).....	-2.051.071	-1.738
Regulering af andre finansielle indtægter.....	0	-133
Skat af årets resultat tilbageført.....	376.464	478
Betalt selskabsskat.....	-478.805	-677
Ændring i varebeholdninger.....	-11.921.118	-6.490
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	3.668.369	-13.838
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	6.428.484	4.470
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	6.915.426	-2.695
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-586.662	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-9.208.530	-19.625
Salg af materielle anlægsaktiver.....	227.000	70
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	276
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-9.568.192	-19.279
Ændringer i anden langfristet gæld.....	2.248.000	502
Ændringer i leasingforpligtelsen.....	5.477.382	-7.649
Ændringer i deposita.....	-27.300	77
Betalt efterbetaling i regnskabsåret.....	-4.680.000	-4.524
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	3.018.082	-11.594
ÆNDRING I LIKVIDER.....	365.316	-33.568
Likvider 1. oktober.....	-43.030.943	-9.464
LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....	-42.665.627	-43.032
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	183.689	428
Kassekredit.....	-42.849.316	-43.460
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-42.665.627	-43.032

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	2021/22 kr.	2020/21 tkr.	
Medarbejderforhold					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	77	81	77	81	
Løn og gager.....	39.842.595	41.866	39.842.595	41.866	
Pensioner.....	3.721.898	4.016	3.721.898	4.016	
Andre omkostninger til social sikring	954.757	890	954.757	890	
	44.519.250	46.772	44.519.250	46.772	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	2.748.293	2.852	2.748.293	2.852	
	2.748.293	2.852	2.748.293	2.852	
Finansielle omkostninger					2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	20.075	22	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.352.081	931	1.347.582	931	
	1.352.081	931	1.367.657	953	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	383.464	426	370.000	405	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	56	0	56	
Regulering af udskudt skat.....	-7.000	-4	0	0	
	376.464	478	370.000	461	
Forslag til resultatdisponering					4
Forslag til efterbetaling.....	0	4.680	0	4.680	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	18.380	62	
Henlæggelse til andelshavernes individuelle indskudskapital.....	2.187.963	0	2.169.583	0	
Overført til virksomhedens ufordelte egenkapital.....	0	3.167	0	3.105	
	2.187.963	7.847	2.187.963	7.847	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

	<u>Koncernen</u>
	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger
Tilgang	586.662
Kostpris 30. september 2022.....	586.662
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	586.662

Koncernens udviklingsprojekter vedrører eksterne omkostninger vedrørende udvikling af nye specialprodukter, emballager m.v. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor 1-3 år. Markedsundersøgelser viser en efterspørgsel efter de nye specialprodukter, og der er meget få konkurrenter på markedet for disse.

	<u>Moder- selskabet</u>
	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger
Tilgang	586.662
Kostpris 30. september 2022.....	586.662
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	586.662

Koncernens udviklingsprojekter vedrører eksterne omkostninger vedrørende udvikling af nye specialprodukter, emballager m.v. Udviklingen forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort indenfor 1-3 år. Markedsundersøgelser viser en efterspørgsel efter de nye specialprodukter, og der er meget få konkurrenter på markedet for disse.

Materielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2021.....	27.225.545	81.405.200	865.509
Tilgang	1.505.338	3.512.344	414.973
Afgang.....	0	0	-350.000
Kostpris 30. september 2022.....	28.730.883	84.917.544	930.482
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	11.663.935	37.681.078	391.279
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-116.666
Årets afskrivninger	1.041.839	7.434.380	184.900
Af- og nedskrivninger 30. september 2022....	12.705.774	45.115.458	459.513
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.	16.025.109	39.802.086	470.969
Finansielle leasingaktiver.....		34.792.720	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Koncernen	
	Investerings- ejendomme	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. oktober 2021.....	5.564.720	0
Tilgang.....	0	3.775.874
Kostpris 30. september 2022.....	5.564.720	3.775.874
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	17.333	
Årets afskrivninger	44.021	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....	61.354	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	5.503.366	3.775.874
	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris 1. oktober 2021.....	27.225.545	81.405.200
Tilgang.....	1.505.338	3.512.344
Kostpris 30. september 2022.....	28.730.883	84.917.544
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	11.663.935	37.681.078
Årets afskrivninger	1.041.839	7.434.380
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....	12.705.774	45.115.458
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	16.025.109	39.802.086
Finansielle leasingaktiver.....		34.792.720
	Moderselskabet	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. oktober 2021.....	865.509	0
Tilgang.....	399.243	3.775.874
Afgang.....	-350.000	0
Kostpris 30. september 2022.....	914.752	3.775.874
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	391.279	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-116.666	
Årets afskrivninger	182.016	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....	456.629	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	458.123	3.775.874

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>
	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. oktober 2021.....	1.141.450
Kostpris 30. september 2022.....	1.141.450
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	1.141.450

	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. oktober 2021.....	7.040.000	1.141.450
Kostpris 30. september 2022.....	7.040.000	1.141.450
Værdireguleringer 1. oktober 2021.....	61.539	0
Årets resultat	18.380	0
Værdireguleringer 30. september 2022.....	79.919	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	7.119.919	1.141.450

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Them Foods ApS, Silkeborg.....	7.119.919	18.380	100 %

Udskudt skatteaktiv

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på materielle anlægsaktiver i dattervirksomheden. Moderselskabet har via sin skattemæssige status ingen udskudte skatter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2022 kr.	2021 tkr.	2022 kr.	2021 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. oktober.....	-4.000	0	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-7.000	-4	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. september.....	-11.000	-4	0	0

Der er ingen særlige forudsætninger for koncernens indregnede skatteaktiv.

NOTER

Note

Periodeafgrænsningsposter

9

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	33.621.190	5.071.123	2.537.433	28.143.808
Anden langfristet gæld.....	2.750.000	0	0	502.000
Deposita.....	49.500	0	49.500	76.800
Periodeafgrænsningsposter.....	12.956.434	2.361.361	0	15.013.839
Feriepengeindefrysning.....	3.841.989	18.357	3.414.169	3.774.680
	53.219.113	7.450.841	6.001.102	47.511.127
	Morderselskabet			
	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	33.621.190	5.071.123	2.537.433	28.143.808
Anden langfristet gæld.....	2.750.000	0	0	502.000
Periodeafgrænsningsposter.....	12.956.434	2.361.361	0	15.013.839
Feriepengeindefrysning.....	3.841.989	18.357	3.414.169	3.774.680
	53.169.613	7.450.841	5.951.602	47.434.327

Periodeafgrænsningsposter

11

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

Eventualposter mv.

12

Eventualforpligtelser

Virksomheden har indgået lejeaftale vedrørende lagerfaciliteter med en opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den årlige lejeudgift udgør pt. 360 tkr. inkl. fællesomkostninger mv.

Virksomheden har indgået leasingaftale vedrørende en lastbil med en resterende løbetid på 15 måneder og en resterende forpligtelse på 292 tkr., samt leasingaftale vedrørende en personbil med en resterende løbetid på 12 måneder og en resterende forpligtelse på 138 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, har modervirksomheden og koncernen givet pant på 15.000 tkr. i grunde og bygninger samt virksomhedspant på 10.000 tkr. i fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel samt varebeholdninger.

Pr. 30 september 2022 udgør den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte grunde og bygninger 15.135 tkr., mens den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør i alt 126.203 tkr.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

14

Virksomhedens nærtstående parter omfatter direktion og bestyrelse samt øvrige andels-havere.

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 Them Andelsmejeri A.m.b.a. for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Them Andelsmejeri A.m.b.a. samt dattervirksomheder, hvori Them Andelsmejeri A.m.b.a. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelseskursen og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 kr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

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. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til 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, energiforbrug, vedligeholdelse, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner 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 koncernens og virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

For moderselskabet indregnes årets skat 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 moderselskabet udskudt skat.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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%
Investeringsejendomme.....	25 år	80%
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger måles til kostpris.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og 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

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre værdipapirer, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

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 forventet salgspris med fradrag af direkte 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

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

For moderselskabet indgår desuden lovpligtige reserver.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt 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 acontoskatter.

Udskudt skat for koncernen måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har virksomheden undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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.

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 udbytte til andelshaverne.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kassekredit.