

Mammen Mejerierne A/S

Mammen Byevej 32, Mammen, 8850 Bjerringbro

CVR-nr. 69 98 00 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021.

Peter Filtenborg Staunsbæk
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Mammen Mejerierne A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bjerringbro, den 30. juni 2021

Direktion

Lars Staunsbæk

Bestyrelse

Peter Filtenborg Staunsbæk
formand

Lars Staunsbæk

Tom Leth Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mammen Mejerierne A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mammen Mejerierne A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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 selskabets 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 selskabet, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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 den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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.

Viborg, den 30. juni 2021

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Lars Fogtmann Juelsen
statsautoriseret revisor
mne36173

Alex Kirkegaard
statsautoriseret revisor
mne32066

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mammen Mejerierne A/S Mammen Byvej 32, Mammen 8850 Bjerringbro
	CVR-nr.: 69 98 00 15
	Stiftet: 21. december 1982
	Hjemsted: Viborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Peter Filtenborg Staunsbæk, formand Lars Staunsbæk Tom Leth Jensen
Direktion	Lars Staunsbæk
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.106.566	1.092.168	981.525	900.579	842.373
Bruttoresultat	187.367	180.367	163.937	146.223	167.919
Resultat af primær drift	20.014	22.296	19.096	12.721	43.904
Finansielle poster, netto	-3.134	-2.854	-3.044	-3.456	-3.172
Årets resultat	13.137	14.803	12.278	6.858	31.513
Balance:					
Balancesum	369.721	398.746	385.952	364.302	329.252
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.375	23.516	17.938	34.420	31.541
Egenkapital	172.143	163.006	153.203	140.925	144.067
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	73.069	6.871	3.721	28.774	77.768
Investeringsaktivitet	-17.533	-23.160	-17.193	-33.198	-30.149
Finansieringsaktivitet	-2.749	2.108	-6.644	-29	-43.186
Pengestrømme i alt	52.786	-14.180	-20.117	-4.452	4.433
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	231	225	214	195	180
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	16,9	16,5	16,7	16,2	19,9
Overskudsgrad (EBIT-margin)	1,8	2,0	1,9	1,4	5,2
Likviditetsgrad	142,1	122,3	108,1	99,9	102,5
Soliditetsgrad	46,6	40,9	39,7	38,7	43,8
Egenkapitalforrentning	7,8	9,4	8,3	4,8	23,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Mammen Mejeriernes hovedaktivitet består i at omsætte indvejet mælkemængde fra mejeriets landmænd til gode danske mejeriprodukter som sælges til såvel det danske marked som ved eksport til over 60 lande.

Aktiviteten består desuden af handel med gode udenlandske oste, som ligeledes afsættes over hele verden.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke usikkerhed forbundet med indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Mammen Mejerierne har i 2020 realiseret en omsætning på 1.106.566.205 kr. mod 1.092.168.054 kr. sidste år svarende til en stigning på 1,3%.

Væksten er realiseret på trods af de negative konsekvenser som følge af Covid-19. Pandemien har blandt andet medført faldende efterspørgsel som en direkte konsekvens af både nationale og internationale nedlukninger og restriktioner. Blandt andet foodservice-segmentet har været hårdt ramt, ligesom afsætningen til Mellemøsten over en længere periode var stærkt reduceret. På trods heraf har Mammen Mejerierne formået at øge omsætningen, hvilket er opnået gennem en stor fleksibilitet på både salgssamt produktionssiden.

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2020, udviser et resultat på 13.136.613 kr. mod 14.803.410 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 172.143.050 kr.

Den negative udvikling i resultatet skyldes blandt andet, at omsætningen som følge af Covid-19 er realiseret på mindre rentable produkter og markeder sammenlignet med sidste år. Endvidere er der i 2020 investeret i yderligere i organisationen med henblik på at understøtte den fremtidige udvikling. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende under de givne forudsætninger som følge af Covid-19.

Koncernen har i 2020 ikke benyttet sig af Covid-19 hjælpepakker.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Mammen Mejeriernes vigtigste opgave og dermed også største risiko er at være i stand til at omsætte den indvejede mælkemængde til de produkter, som markederne efterspørger. Produktionskapacitet er fornuftig og tilstrækkelig til at håndtere den forventede mælkemængde også fremadrettet.

Der påhviler ikke koncernen risici udover sædvanlige branchemæssige risici.

Valutarisici

Koncernen er eksponeret for risiko forbundet med handel i anden valuta end DKK. Valutarisici ved handel med udlandet afdækkes ved anvendelse af finansielle instrumenter.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Det er essentielt for Mammen Mejerierne at kunne tiltrække og fastholde engagerede og kvalificerede medarbejdere. Derfor arbejdes der kontinuerligt med medarbejderudvikling og med at sikre en høj medarbejdertilfredshed.

Endvidere uddannes personalet løbende i relevant lovgivning og regulering forbundet med håndtering af fødevarer med henblik på at sikre den høje kvalitet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har stor fokus på udvikling. Det gælder i høj grad for teknisk udvikling af produktionsapparatet med henblik på at sikre kvalitet og effektivitet samt at minimere miljøpåvirkning.

Dernæst har koncernen stor fokus på kommerciel udvikling for at sikre en produktportefølje som afspejler markedernes udvikling og kundernes behov.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at 2021 også i høj grad er præget af Covid-19, og at der fortsat vil være stigende konkurrence på såvel det danske som det internationale mejerimarked. Desuden forventes den indvejede mælkemængde at ligge på niveau eller lidt over 2020.

På baggrund heraf estimeres omsætningen til at ligge i intervallet DKK 1.000-1.200 mio. og indtjening til at ligge i niveauet DKK 15-20 mio. før skat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar

Dette afsnit omfatter den lovpligtige redegørelse om koncernens sociale ansvar i henhold til årsregnskabslovens §99a.

Forretningsmodel og engagement

Der henvises til afsnittet ovenfor vedrørende koncernens væsentligste aktiviteter.

Det er ledelsens opfattelse, at Mammen Mejeriernes forretningsmodel i form af mejeridrift til stadighed drives under fuld hensyn til et højt niveau af samfundsansvar, både for så vidt angår eksterne og interne forhold.

Koncernen har et adfærdskodeks under udarbejdelse, som endeligt implementeres og kommunikeres til alle medarbejdere i 2021.

Ledelsesberetning

Kodekset omfatter følgende forhold:

- Operationelt ansvar
- Socialt ansvar
- Miljø og klima
- Kvalitet
- Anti-korruption, anti-bestikkelse og interessekonflikter

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Som mejerivirksomhed er miljø og klima et stort fokusområde. Mammen Mejerierne arbejder kontinuerligt med at sikre en optimal udnyttelse af ressourcer og minimering af spild.

Dette gøres blandt andet ved et stort fokus på forrentningsprocesser og investering i en miljørigtig produktion. Endvidere er koncernen optaget af at sikre anvendelse af genbrugelige materialer i højest muligt omfang.

Sociale forhold og medarbejderforhold

For Mammen Mejerierne er det vigtigt at sikre og tiltrække engagerede, kvalificerede, og loyale medarbejdere. Som følge heraf arbejder koncernen med et stort fokus på medarbejdertilfredshed.

Dette gøres blandt andet gennem afholdelse af og opfølgning på årlige medarbejderudviklingssamtaler, afholdelse af medarbejdertilfredshedsundersøgelser og arbejdspladsvurderinger. Desuden er der nedsat en arbejdsmiljøorganisation, der løbende evaluerer arbejdsmiljøet, herunder sikkerhed.

Menneskerettigheder

Som mejeri- og handelsvirksomhed er Mammen Mejerierne optaget at optræde på ansvarlig vis. Dette betyder også vi respekterer og følger internationalt anerkendte menneskerettighedsrettigheder.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Mammen Mejerierne har nul-tolerance med korruption og bestikkelse, og vi forventer, at vore medarbejdere altid handler i virksomhedens interesse, inden for relevant lovgivning og regulering samt aldrig foretager dispositioner med egne interesser for øje.

Koncernen har ikke oplevet episoder af korruption eller bestikkelse i 2020.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Mammen Mejerierne har opsat måltal for det underrepræsenterede køn. Bestyrelsen skal minimum indeholde 1 kvinde, hvilket der arbejdes på at opnå i 2021.

Kriterier ved udvælgelse af bestyrelsesmedlemmer er først og fremmest faglige kvalifikationer og brancheindsigt. Det har for nuværende ikke lykkedes at finde et kvindeligt bestyrelsesmedlem, der opfylder kriterierne, hvorfor måltallet ikke er indfriet i 2020. Der arbejdes på at finde den rette kvindelige kandidat, således måltallet opnås senest i 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mammen Mejerierne A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver, måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Mammen Mejerierne A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Mammen Mejerierne A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 20 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og ventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Mammen Mejerierne A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
1	1.106.566.205	1.092.168.054	976.128.276	955.622.009
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	835.932	-4.291.600	2.161.028	-5.306.364
Andre driftsindtægter	470.000	166.315	470.000	3.315
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-853.246.162	-842.332.340	-747.493.531	-729.024.465
Andre eksterne omkostninger	-67.259.365	-65.343.143	-61.952.827	-61.955.394
Bruttoresultat	187.366.610	180.367.286	169.312.946	159.339.101
2	-140.796.367	-130.958.727	-129.148.332	-120.265.746
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-26.555.868	-27.112.248	-26.555.868	-25.825.787
Resultat før finansielle poster	20.014.375	22.296.311	13.608.746	13.247.568
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.384.411	6.625.288
Andre finansielle indtægter	7.805	61.141	0	14.219
3	-3.142.099	-2.915.298	-2.353.322	-2.656.327
Øvrige finansielle omkostninger	-3.142.099	-2.915.298	-2.353.322	-2.656.327
Resultat før skat	16.880.081	19.442.154	15.639.835	17.230.748
Skat af årets resultat	-3.743.468	-4.638.744	-2.503.222	-2.427.338
4 Årets resultat	13.136.613	14.803.410	13.136.613	14.803.410

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	24.050.000	25.900.000	24.050.000	25.900.000
	Immaterielle anlægsaktiver				
	i alt	24.050.000	25.900.000	24.050.000	25.900.000
6	Grunde og bygninger	92.912.598	96.983.772	92.912.598	96.983.772
7	Produktionsanlæg og maskiner	43.298.966	52.913.417	43.298.966	52.913.417
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.546.309	4.069.841	3.546.309	4.069.841
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	13.563.798	5.216.427	13.563.798	5.216.427
	Materielle anlægsaktiver i alt	153.321.671	159.183.457	153.321.671	159.183.457
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	34.439.154	30.054.743
11	Deposita	84.000	84.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	84.000	84.000	34.439.154	30.054.743
	Anlægsaktiver i alt	177.455.671	185.167.457	211.810.825	215.138.200

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	13.761.256	11.935.468	13.761.256	11.935.468
Fremstillede varer og handelsvarer	81.128.588	80.292.657	79.356.594	77.195.566
Varebeholdninger i alt	94.889.844	92.228.125	93.117.850	89.131.034
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	83.225.066	107.827.467	47.484.660	60.924.969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	11.161.702
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.632.246	2.188.406
Andre tilgodehavender	13.253.745	10.946.979	5.177.232	4.267.668
12 Periodeafgrænsningsposter	394.724	510.849	337.380	397.972
Tilgodehavender i alt	96.873.535	119.285.295	54.631.518	78.940.717
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.318	10.318	10.318	10.318
Værdipapirer i alt	10.318	10.318	10.318	10.318
Likvide beholdninger	491.133	2.054.611	65.028	153.144
Omsætningsaktiver i alt	192.264.830	213.578.349	147.824.714	168.235.213
Aktiver i alt	369.720.501	398.745.806	359.635.539	383.373.413

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Passiver					
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	27.204.154	22.819.743
	Overført resultat	167.143.050	158.006.437	139.938.896	135.186.694
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	172.143.050	163.006.437	172.143.050	163.006.437
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	9.597.000	10.304.000	10.003.000	10.318.000
	Hensatte forpligtelser i alt	9.597.000	10.304.000	10.003.000	10.318.000
Gældsforpligtelser					
15	Gæld til realkreditinstitutter	23.545.317	27.147.590	23.545.317	27.147.590
16	Kreditinstitutter i øvrigt	315.750	875.000	315.750	875.000
17	Gæld til pengeinstitutter	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
18	Leasingforpligtelser	7.161.496	8.887.254	7.161.496	8.887.254
19	Anden gæld	11.648.931	3.937.503	11.648.931	3.711.777
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	52.671.494	50.847.347	52.671.494	50.621.621

Balance 31. december

Note	Passiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
	Kortfristet del af langfristet gæld	6.008.693	6.582.161	6.008.693	6.582.161
	Gæld til pengeinstitutter	28.528.623	82.877.935	26.113.136	81.784.112
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	64.807.598	67.649.084	55.712.523	55.278.168
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.305.957	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	7.036.123	0	7.036.123	0
	Selskabsskat	3.549.468	1.880.744	3.549.468	1.880.744
	Anden gæld	24.945.746	15.598.098	22.092.095	13.902.170
20	Periodeafgrænsningsposter	432.706	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>135.308.957</u>	<u>174.588.022</u>	<u>124.817.995</u>	<u>159.427.355</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>187.980.451</u>	<u>225.435.369</u>	<u>177.489.489</u>	<u>210.048.976</u>
	Passiver i alt	<u>369.720.501</u>	<u>398.745.806</u>	<u>359.635.539</u>	<u>383.373.413</u>
21	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
22	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
23	Eventualposter				
24	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	150.203.027	2.000.000	153.203.027
Udbetalt udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført ifølge resultat- disponering	0	7.803.410	4.000.000	11.803.410
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.000.000	0	3.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnska	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Egenkapital 1. januar 2020	1.000.000	158.006.437	4.000.000	163.006.437
Udbetalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Overført ifølge resultat- disponering	0	9.136.613	4.000.000	13.136.613
	1.000.000	167.143.050	4.000.000	172.143.050

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.					
januar 2019	1.000.000	16.194.455	134.008.572	2.000.000	153.203.027
Udbetalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført ifølge resultat- disponering	0	6.625.288	1.178.122	4.000.000	11.803.410
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.000.000	0	3.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnska	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Egenkapital 1.					
januar 2020	1.000.000	22.819.743	135.186.694	4.000.000	163.006.437
Udbetalt udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Overført ifølge resultat- disponering	0	4.384.411	4.752.202	4.000.000	13.136.613
	1.000.000	27.204.154	139.938.896	4.000.000	172.143.050

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020	2019
Årets resultat	13.136.613	14.803.409
25 Reguleringer	32.122.987	33.858.156
26 Ændring i driftskapital	33.725.032	-36.679.326
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	78.984.632	11.982.239
Renteindbetalinger og lignende	7.805	61.141
Renteudbetalinger og lignende	-3.142.099	-2.915.298
Pengestrøm fra ordinær drift	75.850.338	9.128.082
Betalt selskabsskat	-2.781.744	-2.257.318
Pengestrømme fra driftsaktivitet	73.068.594	6.870.764
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.375.439	-23.515.503
Salg af materielle anlægsaktiver	842.000	356.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-17.533.439	-23.159.503
Optagelse af langfristet gæld	7.711.428	13.903.706
Afdrag på langfristet gæld	-6.460.749	-6.795.413
Betalt udbytte	-4.000.000	-5.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.749.321	2.108.293
Ændring i likvider	52.785.834	-14.180.446
Likvider primo	-80.823.324	-66.642.878
Likvider ultimo	-28.037.490	-80.823.324
Likvider		
Likvide beholdninger	491.133	2.054.611
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-28.528.623	-82.877.935
Likvider ultimo	-28.037.490	-80.823.324

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
1. Nettoomsætning				
Salg, Danmark	619.049.246	642.533.114	859.596.064	887.531.492
Salg, eksport	507.405.349	467.545.032	135.840.644	84.893.620
Bonus og kampagnerabatter til kunder	-19.888.390	-17.910.092	-19.308.432	-16.803.103
	1.106.566.205	1.092.168.054	976.128.276	955.622.009
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	121.579.479	114.055.918	111.026.348	104.290.101
Pensioner	16.035.080	14.444.947	14.960.537	13.539.762
Andre omkostninger til social sikring	3.181.808	2.457.862	3.161.447	2.435.883
	140.796.367	130.958.727	129.148.332	120.265.746
Direktion og bestyrelse	1.331.943	1.462.000	1.331.943	1.462.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	231	225	228	216
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	117.105	109.381	117.105	62.118
Andre finansielle omkostninger	3.024.994	2.805.917	2.236.217	2.594.209
	3.142.099	2.915.298	2.353.322	2.656.327
4. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			4.384.411	6.625.288
Udbytte for regnskabsåret			4.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat			4.752.202	1.178.122
Disponeret i alt			13.136.613	14.803.410

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
5. Goodwill				
Kostpris primo	44.036.446	44.036.446	38.000.000	38.000.000
Kostpris ultimo	44.036.446	44.036.446	38.000.000	38.000.000
Af- og nedskrivninger primo	-18.136.446	-15.079.156	-12.100.000	-10.250.000
Årets afskrivninger	-1.850.000	-3.057.290	-1.850.000	-1.850.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-19.986.446	-18.136.446	-13.950.000	-12.100.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.050.000	25.900.000	24.050.000	25.900.000
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	137.587.302	129.396.574	137.587.302	129.396.574
Tilgang i årets løb	242.714	8.190.728	242.714	8.190.728
Kostpris ultimo	137.830.016	137.587.302	137.830.016	137.587.302
Af- og nedskrivninger primo	-40.603.530	-36.521.813	-40.603.530	-36.521.813
Årets afskrivninger	-4.313.888	-4.081.717	-4.313.888	-4.081.717
Af- og nedskrivninger ultimo	-44.917.418	-40.603.530	-44.917.418	-40.603.530
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.912.598	96.983.772	92.912.598	96.983.772

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	159.688.862	149.029.160	159.688.862	149.029.160
Tilgang i årets løb	8.548.213	10.960.011	8.548.213	10.960.011
Afgang i årets løb	0	-300.309	0	-300.309
Kostpris ultimo	168.237.075	159.688.862	168.237.075	159.688.862
Af- og nedskrivninger primo	-106.775.445	-89.423.239	-106.775.445	-89.423.239
Årets afskrivninger	-18.162.664	-17.652.515	-18.162.664	-17.652.515
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	300.309	0	300.309
Af- og nedskrivninger ultimo	-124.938.109	-106.775.445	-124.938.109	-106.775.445
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.298.966	52.913.417	43.298.966	52.913.417
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	8.749.357	10.360.076	8.749.357	10.360.076
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	12.824.262	13.008.141	12.355.466	11.607.250
Tilgang i årets løb	1.237.141	1.195.194	1.237.141	1.195.194
Afgang i årets løb	-1.812.420	-1.379.073	-1.620.000	-446.978
Kostpris ultimo	12.248.983	12.824.262	11.972.607	12.355.466
Af- og nedskrivninger primo	-8.754.421	-8.203.761	-8.285.625	-6.977.041
Årets afskrivninger	-1.388.673	-1.740.048	-1.388.673	-1.660.877
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.440.420	1.189.388	1.248.000	352.293
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.702.674	-8.754.421	-8.426.298	-8.285.625
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.546.309	4.069.841	3.546.309	4.069.841

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	5.216.427	2.046.857	5.216.427	2.046.857
Tilgang i årets løb	15.938.696	5.340.179	15.938.696	5.340.179
Afgang i årets løb	-7.591.325	-2.170.609	-7.591.325	-2.170.609
Kostpris ultimo	13.563.798	5.216.427	13.563.798	5.216.427
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.563.798	5.216.427	13.563.798	5.216.427
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	7.235.000	7.235.000
Kostpris ultimo	0	0	7.235.000	7.235.000
Opskrivninger primo	0	0	28.856.189	21.023.611
Årets resultatandele	0	0	4.384.411	7.832.578
Opskrivninger ultimo	0	0	33.240.600	28.856.189
Afskrivninger på goodwill primo primo	0	0	-6.036.446	-4.829.156
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	0	-1.207.290
Afskrivninger på goodwill ultimo	0	0	-6.036.446	-6.036.446
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	34.439.154	30.054.743
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	0
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
		Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mammen Cheese A/S, Fredericia Kommune		100 %	34.439.154	4.384.411
			34.439.154	4.384.411

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
11. Deposita				
Kostpris primo	84.000	84.000	0	0
Kostpris ultimo	84.000	84.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi				
ultimo	84.000	84.000	0	0
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt leasing og abonnementer	394.724	510.849	337.380	397.972
	394.724	510.849	337.380	397.972
13. Virksomhedskapital				
Aktiekapitalen består af 9 aktier a 100.000 kr. og 2 aktier a 50.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.				
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	10.304.000	9.930.000	10.318.000	9.967.000
Udskudt skat af årets resultat	-707.000	374.000	-315.000	351.000
	9.597.000	10.304.000	10.003.000	10.318.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	5.291.000	4.598.000	5.291.000	4.598.000
Materielle anlægsaktiver	4.962.000	5.974.000	4.972.000	5.988.000
Omsætningsaktiver	-396.000	0	0	0
Gældsforpligtelser	-260.000	-268.000	-260.000	-268.000
	9.597.000	10.304.000	10.003.000	10.318.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
15. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	27.113.317	30.681.590	27.113.317	30.681.590
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.568.000	-3.534.000	-3.568.000	-3.534.000
	23.545.317	27.147.590	23.545.317	27.147.590
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	15.628.058	17.291.000	15.628.058	17.291.000
16. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	874.625	1.801.000	874.625	1.801.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-558.875	-926.000	-558.875	-926.000
	315.750	875.000	315.750	875.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
17. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	10.156.091	10.037.161	10.156.091	10.037.161
Heraf forfalder inden for 1 år	-156.091	-37.161	-156.091	-37.161
	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
18. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	8.887.223	10.972.254	8.887.223	10.972.254
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.725.727	-2.085.000	-1.725.727	-2.085.000
	7.161.496	8.887.254	7.161.496	8.887.254
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.262.000	2.833.000	1.262.000	2.833.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
19. Anden gæld				
Anden gæld i alt	11.648.931	3.937.503	11.648.931	3.711.777
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	<u>11.648.931</u>	<u>3.937.503</u>	<u>11.648.931</u>	<u>3.711.777</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20. Periodeafgrænsningsposter				
Forudfaktureret salg	<u>432.706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>432.706</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Revisorhonorar, Ullits & Winther, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>244.036</u>	<u>410.940</u>	<u>182.712</u>	<u>346.037</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	175.648	178.223	140.648	143.223
Skattemæssig rådgivning	12.064	27.324	12.064	27.324
Andre ydelser	<u>56.324</u>	<u>205.393</u>	<u>30.000</u>	<u>175.490</u>
	<u>244.036</u>	<u>410.940</u>	<u>182.712</u>	<u>346.037</u>

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 27.113 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 92.913 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på ialt 12.200 t.kr. til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, 875 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 83.744 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 40.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Goodwill	24.050
Produktionsanlæg og maskiner	43.299
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, excl. biler	3.546
Varebeholdninger	93.118
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	47.485

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 298 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-49 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.166 t.kr.

Lejeforpligtelse

Selskabet har indgået lejekontrakt med en årlig lejeudbetaling på 181 t.kr. Lejekontrakten er opsigelig med 6 måneders varsel og har en restforpligtelse på 90 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har kautioneret for Mammen Cheese A/S' bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 2.415 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lars Staunsbæk, Gudenåvej 58, 8850 Bjerringbro

Ultimativ
hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter i 2020 er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	25.715.225	26.531.570
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-470.000	-166.315
Andre finansielle indtægter	-7.805	-61.141
Øvrige finansielle omkostninger	3.142.099	2.915.298
Skat af årets resultat	3.743.468	4.638.744
	32.122.987	33.858.156
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.661.719	5.741.455
Ændring i tilgodehavender	22.411.760	-21.438.989
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	13.974.991	-20.981.792
	33.725.032	-36.679.326

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Filtenborg Staunsbæk (CPR valideret)

Bestyrelses-formand

På vegne af: Mammen Mejerierne A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-438435202690

IP: 217.198.xxx.xxx

2021-07-08 19:52:48Z

NEM ID 

Tom Leth Jensen (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

På vegne af: Mammen Mejerierne A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-242440455945

IP: 109.202.xxx.xxx

2021-07-09 13:01:11Z

NEM ID 

Lars Bjerre Staunsbæk (CPR valideret)

Direktør

På vegne af: Mammen Mejerierne A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-036645442494

IP: 217.198.xxx.xxx

2021-07-11 09:11:51Z

NEM ID 

Lars Bjerre Staunsbæk (CPR valideret)

Bestyrelses-medlem

På vegne af: Mammen Mejerierne A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-036645442494

IP: 217.198.xxx.xxx

2021-07-11 09:11:51Z

NEM ID 

Alex Kirkegaard (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ullits & Winther Statsautoriseret Revis...

Serienummer: CVR:32093272-RID:1250685018921

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-07-11 10:08:19Z

NEM ID 

Lars Fogtmann Juelsen (CVR valideret)

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ullits & Winther Statsautoriseret Revis...

Serienummer: CVR:32093272-RID:98494520

IP: 89.249.xxx.xxx

2021-07-11 11:19:20Z

NEM ID 

Peter Filtenborg Staunsbæk (CPR valideret)

Dirigent

På vegne af: Mammen Mejerierne A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-438435202690

IP: 217.198.xxx.xxx

2021-07-12 06:22:28Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>