

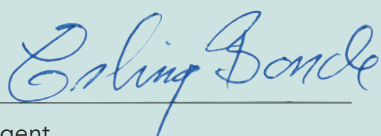
ÅRSRAPPORT

2024

1. januar - 31. december

Thise Mejeris Årsrapport for 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. marts 2025.



Dirigent



BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
8000 Aarhus C
Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

CVR 20 22 26 70

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABSOPLYSNINGER	4
KONCERNOVERSIGT	5

ERKLÆRINGER

LEDELSESPÅTEGNING	6
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	7-9

LEDELSESBERETNING

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN	10-11
LEDELSESBERETNING	12-15

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB

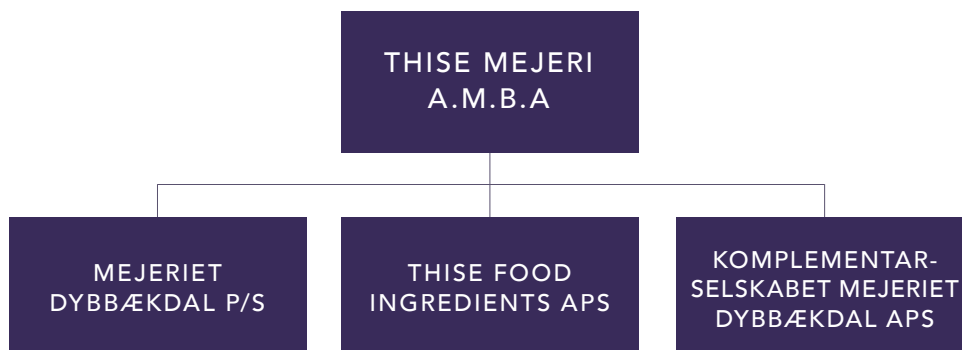
1. JANUAR – 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE	16
BALANCE	17-18
EGENKAPITALOPGØRELSE	19
PENGESTRØMSOPGØRELSE	20
NOTER	21-29
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	30-35

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET	Thise Mejeri A.M.B.A. Sundsørevej 62, Thise 7870 Roslev Hjemmeside: www.thise.dk CVR-nr.: 12 42 56 94 Stiftet: 1. september 1988 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
BESTYRELSE	Arne Bisgård, formand Torsten Ployart Wetcher, næstformand Søren Lundager Just Torben Brødbæk Peder Nielsen Tina Tving Bruun Erik Møller Andersen
DIREKTION	Per Godsk Nielsen
REVISION	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
PENGEINSTITUT	Andelskassen Merkur Sankt Clemens Torv 17 8000 Aarhus C Jyske Bank Toldbod Plads 1 9000 Aalborg
ADVOKAT	Clemens Advokatfirma Skt. Clemens Stræde 7 8000 Aarhus
GENERALFORSAMLING	Ordinær generalforsamling afholdes 18. marts 2025, kl. 10.00 i Thise Forsamlingshus.

KONCERNOVERSIGT



MEJERIET DYBBÆKDAL P/S

Sundsørevej 62

7870 Roslev

Ejerandel 100 %

THISE FOOD INGREDIENTS APS

Sundsørevej 62

7870 Roslev

Ejerandel 100 %

KOMPLEMENTARSELKABET DYBBÆKDAL APS

Sundsørevej 62

7870 Roslev

Ejerandel 100 %

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Thise Mejeri A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

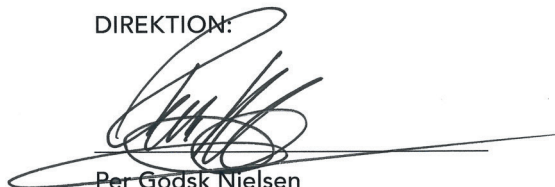
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Thise, den 4. marts 2025

DIREKTION:




Per Godsk Nielsen

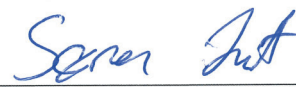
BESTYRELSE:



Arne Bisgård
Formand



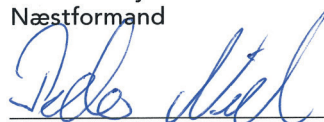
Torsten Ployart Wetche
Næstformand



Søren Lundager Just



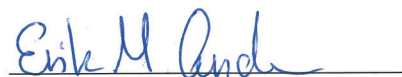
Torben Brødbæk



Peder Nielsen



Tina Tving Bruun



Erik Møller Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Thise Mejeri A.M.B.A.

KONKLUSION

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thise Mejeri A.M.B.A. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 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 revisors 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 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

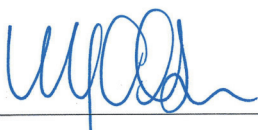
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

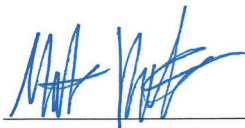
Aarhus, den 4. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR nr. 20 22 26 70



Ulrik Moeslund Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE nr. mne35407



Morten Kristensen
Statsautoriseret revisor
MNE nr. mne47785

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
RESULTATOPGØRELSE					
Nettoomsætning	1.480.905	1.424.152	1.332.973	1.203.839	1.157.561
Bruttoresultat	160.167	161.078	124.629	120.741	127.216
Resultat af primær drift	37.940	39.832	23.790	32.289	37.818
Finansielle poster, netto	-7.386	-8.348	-3.522	-5.501	-5.966
Årets resultat	30.551	31.355	20.110	26.668	31.736
EBITDA	74.636	69.576	53.885	67.685	73.100
BALANCE					
Balancesum	570.888	540.762	562.676	494.221	446.523
Egenkapital	221.368	209.829	195.420	186.797	175.938
Nettorentebærende gæld	182.470	165.742	220.366	158.811	136.183
Investeret kapital	399.126	375.955	412.267	341.874	309.195
PENGESTRØMME					
Pengestr. driftsaktivitet	10.408	84.914	5.396	41.714	64.501
Pengestr. investeringsaktivitet	-658	-21.464	-53.101	-55.596	-17.987
Pengestr. finansieringsaktivitet	-9.704	-63.476	47.635	13.961	-46.520
Pengestrømme i alt	46	-26	-70	79	-6
Invest. i materielle anlægsaktiver	-14.325	-23.554	-66.659	-56.303	-18.295
ANTAL FULDTIDSANSATTE (GENNEMSNIT)					
	291	273	270	256	246
NØGLETAL					
Bruttomargin	10,8	11,3	9,3	10,0	11,6
Overskudsgrad	2,6	2,8	1,8	2,7	3,3
Afkast af investeret kapital	9,8	10,2	6,3	9,9	11,8
Soliditetsgrad	38,8	38,8	34,7	37,8	39,4
Egenkapitalforrentning	14,2	15,5	10,5	14,7	19,3
Gearing	2,4	2,4	4,1	2,3	1,9
Indtjening i øre pr. kg. standard mælk	440	439	430	368	353

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

INVESTERET KAPITAL:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver – leverandørgæld – andre hensatte forpligtelser – øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser

NETTORENTEBÆRENDE GÆLD:

Rentebærende forpligtelser – rentebærende aktiver – likvide beholdninger

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BRUTTOMARGIN:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
OVERSKUDSGRAD:	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
AFKAST AF INVESTERET KAPITAL:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
SOLIDITETSGRAD:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
EGENKAPITAL-FORRENTNING:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
GEARING:	$\frac{\text{Netto rentebærende gæld inkl. pensioner}}{\text{EBITDA}}$
INDTJENING I ØRE PR. KG. STANDARDMÆLK	Årets resultat + udbetalt aconto Ejermælk, reguleret til standardmælk (4,2 % fedt, 3,4 % protein)

LEDELSESBERETNING 2024

VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Koncernens væsentligste aktiviteter er salg af økologiske mælkeprodukter på basis af indvejet økologisk mælk fra andelshavere.

UDVIKLINGEN I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Koncernens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 30,6 mio. kr. Koncernens balance er på 570,9 mio. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 221,4 mio. kr. svarende til en soliditetsgrad på 38,8%.

Resultatet er på niveau med de budgetterede forventninger, om end marginalt lavere end 2023 resultatet på 31,3 mio. kr. Toplinjen har i lighed med tidligere år udvist en svag stigende tendens, hvilket skyldes både et højere aktivitetsniveau, ændringer i afsætning- og kundemiks, samt bevægelser i mælkepriser. Mejeriets investeringer i anlægsaktiver lander på et relativt lavt niveau i 2024, men skyldes primært årsforskydninger.

ÅRETS RESULTAT SAMMENHOLDT MED FORVENTET UDVIKLING

Verdensmarkedspriserne for mælkeråvaren har været meget volatile igennem de seneste 3 år. Store stigninger i 2022 blev afløst af tilsvarende store fald i 2023. I 2024 steg mælkepriserne igen kontinuerligt igennem hele året og sluttede på et historisk meget højt niveau.

På trods af disse store bevægelser i mælkepriserne igennem de sidste 3 år, endte mejeriets indtjening for 2024 udtrykt i øre pr. kg. standardmælk stort set uændret i forhold til 2023 og lander i niveauet 440 øre pr. kg. Årets resultat betegnes overordnet set som tilfredsstillende.

BETYDNINGSFULDE BEGIVENHEDER, INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

SÆRLIGE RISICI

Selskabet er i væsentligt omfang finansieret ved lån med lang løbetid. Lån optages med henholdsvis fast og variabel rente, hvor renterisikoen på de variable lån, formindskes ved brug af rente SWAPs (sikringsinstrumenter), som anvendes til at understøtte rentestyringen i tråd med selskabets finansieringsstrategi.

Værdien af disse rentesikringsaftaler var pr. 31. december 2024 negativ med 0,4 mio. kr. Beløbet vil blive udlignet frem mod udløb af kontrakterne. Reguleringen indregnes direkte på egenkapitalen og årets regulering udgør 163 tkr.

FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

This Mejeri har som i tidligere år deltaget aktivt i diverse forskningsprojekter i regi af Mejeribrugets Forskningsfond med udvikling af markedsinteressante produkter som formål. Herudover er mejeriet aktivt i forskningsprojekter indenfor hybride mejeriprodukter, samt bæredygtighedsaktiviteter.

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

This Mejeri forventer et fortsat højt aktivitetsniveau i 2025, primært båret frem af øgede mælkemængder og et forventelig positiv udviklingen i det økologiske fødevarersegment på mejeriets markeder og kundesegmenter. Salgsindsatsen forventes øget på de nære eksportmarkeder, men mejeriet er dog opmærksom på at geopolitisk usikkerhed kan have en negativ effekt herpå. Det forventes, at mejeriets samlede indvejning fra dets andelshavere i 2025 vil blive lidt højere end i 2024. This Mejeri forventer tillige, at man i 2025 vil kunne opretholde en konkurrencedygtig

LEDELSESBERETNING 2024 (FORTSAT)

mælkepris til dets andelshavere. Som følge af den forventede højere indvejning, forventes et resultat der er højere end 2024 for at sikre ejerudlodning og konsolidering af selskabet.

Resultatet forventes at være i niveauet 30-32 mio. kr. Mælkepriserne forventes dog fortsat at ligge på historisk høje niveau, hvilket stiller store krav til mejeriets indsatser, for at opnå en fortsat konkurrencedygtig mælkepris. Selskabet forventer i 2025 at øge investeringsniveauet med fokus på at øge produktionskapaciteten og skabe de nødvendige rammer for udvikling og vækst af forædlede produkter. Ligeledes vil der fortsat være fokus på at investere ressourcer i reduktion af mejeriets klimabelastning i form af bedre udnyttelse af råvaren, omstillingen af mejeriets energiforbrug til vedvarende energikilder og i CO2 reducerende initiativer i øvrigt.

Resultatet og de afledte effekter af den Grønne Treparts aftale på CO2 afgifter på landbruget giver dog fortsat usikkerhed om de fremtidige rammevilkår på såvel mejeri som hos andelshaverne. Thise Mejeri har en stærk tro på, at fremtidens bæredygtige fødevareproduktion udvikles i for- ening mellem økologiske mælkeproducenter og et udviklingsorienteret Thise Mejeri.

Redegørelse for dataetik

Thise Mejeris værdier afspejler sig også i mejeriets politik for dataetik.

Vi ønsker at udvise ordentlighed i håndteringen af den data, vi indsamler og opbevarer.

Det er således vigtigt for os, at vi håndterer data på en ordentlig måde i en verden, hvor personoplysninger og data behandles og opbevares i højere og højere grad i takt med, at digitaliseringen generelt øges.

Ligesom resten af verden ønsker vi at digitalisere og simplificere vores tilgang til arbejdsopgaver og processer, men det bliver aldrig på en sådan måde, at vi må gå på kompromis med ansvarligheden i vores håndtering af data.

Thise Mejeris politik skal understøtte at virksomhedens interessenter med ro i sindet kan overlade håndtering af data til Thise Mejeri.

Vores håndtering af data vil som minimum altid overholde gældende lovgivning, hvor "GDPR" blandt andet er lovgrundlaget for behandling af personoplysninger.

MILJØFORHOLD OG SAMFUNDSANSVAR

Se herom i Thise Mejeris CSR-rapport for 2024, "Ordentlighed". Der henvises til følgende hjemmeside: www.thise.dk/om/csr.





RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

	NOTE	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	1.480.905	1.424.152	1.314.747	1.302.007
Produktionsomkostninger	2	-1.320.738	-1.263.074	-1.160.901	1.145.752
BRUTTORESULTAT		160.167	161.078	153.846	156.255
Distributionsomk.	2	-80.457	-73.892	-80.441	-73.868
Administrationsomk.	2, 3	-41.770	-47.354	-40.778	-46.447
DRIFTSRESULTAT		37.940	39.832	32.628	35.940
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	4.950	4.020
Indtægter af andre kapitalandele & værdipapirer		-447	52	-447	52
Finansielle indtægter	4	216	164	473	165
Finansielle omkostninger	5	-7.155	-8.564	-7.049	-8.702
RESULTAT FØR SKAT		30.554	31.484	30.555	31.475
SKAT AF ÅRETS RESULTAT	6	-3	-129	-4	-120
ÅRETS RESULTAT	7	30.551	31.355	30.551	31.355

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	NOTE	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Grunde og bygninger		205.107	220.687	203.724	219.256
Produktionsanlæg og maskiner		53.917	64.710	53.917	64.710
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.928	6.560	4.928	6.560
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		13.816	8.210	13.816	8.210
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	8	277.768	300.167	276.385	298.736
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	22.355	21.774
Andre værdipapirer		1.152	1.600	1.151	1.600
Andre tilgodehavender		30	30	0	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	9	1.182	1.630	23.506	23.374
ANLÆGSAKTIVER		278.950	301.797	299.891	322.110
Råvarer og hjælpematerialer		23.768	24.140	23.527	23.866
Varer under fremstilling		51.167	36.537	51.167	36.537
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		17.603	22.808	17.603	22.808
VAREBEHOLDNINGER		92.538	83.485	92.297	83.211
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		173.293	146.742	133.607	114.867
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.422	5.349
Andre tilgodehavender		23.455	7.021	23.430	6.169
Periodeafgrænsningsposter	10	2.563	1.674	2.058	1.120
TILGODEHAVENDER		199.311	155.437	160.517	127.505
LIKVIDE BEHOLDNINGER		89	43	73	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		291.938	238.965	252.887	210.716
AKTIVER		570.888	540.762	552.778	532.826

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	NOTE	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
		2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	14.281	14.331
Driftsfond		26.817	25.315	26.817	25.315
Overført overskud		177.260	168.881	162.979	154.550
Efterbetaling til ejere		17.291	15.633	17.291	15.633
EGENKAPITAL		221.368	209.829	221.368	209.829
Gæld til realkreditinstitutter		99.447	108.007	99.447	108.007
Leasingforpligtelser		26.857	17.616	26.857	17.616
Afledte finansielle instrumenter	11	337	490	337	490
Anden gæld		13	13	0	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	12	126.654	126.126	126.641	126.113
Gæld til realkreditinstitutter		8.497	7.802	8.496	7.802
Gæld til pengeinstitutter		33.823	16.681	33.028	15.864
Leasingforpligtelser		3.996	4.038	3.996	4.038
Leverandører af varer og tjenesteydelser		125.528	123.932	112.112	117.905
Selskabsskat		244	314	250	316
Afledte finansielle instrumenter	11	112	122	112	122
Anden gæld		50.666	51.918	46.775	50.837
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		222.866	204.807	204.769	196.884
GÆLDSFORPLIGTELSE		349.520	330.933	331.410	322.997
PASSIVER		570.888	540.762	552.778	532.826
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

KONCERNEN

	DRIFTS- FOND tkr.	OVERFØRT OVERSKUD tkr.	EFTERBET. EJERE tkr.	I ALT tkr.
Egenkapital 1. januar 2024	25.315	168.881	15.633	209.829
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7	5.047	8.213	17.291	30.551
TRANSAKTIONER MED ANDELSHAVERE				
Betalt efterbetaling			-15.630	-15.630
Andre reguleringer		3	-3	0
ANDRE LOVPLIGTIGE BINDINGER				
Udbetalt driftsfond	-3.545			-3.545
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		163		163
EGENKAPITAL 31. DEC. 2024	26.817	177.260	17.291	221.368

MODERSELSKABET

	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	DRIFTS- FOND tkr.	OVERFØRT OVERSKUD tkr.	EFTERBET. EJERE tkr.	I ALT tkr.
Egenkapital 1. januar 2024	14.331	25.315	154.550	15.633	209.829
Forslag til resultatdisponering, jf. note 7	4.950	5.047	3.263	17.291	30.551
TRANSAKTIONER MED ANDELSHAVERE					
Betalt efterbetaling				-15.630	-15.630
Andre reguleringer			3	-3	0
ANDRE LOVPL. BINDINGER					
Udbetalt driftsfond		-3.545			-3.545
Nettoregulering af sikringsinstrumenter			163		163
OVERFØRSLER					
Deklareret udbytte	-5.000		5.000		0
EGENKAPITAL 31. DEC. 2024	14.281	26.817	162.979	17.291	221.368

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

	KONCERNEN	
	2024 tkr.	2023 tkr.
Årets resultat	30.551	31.355
Årets afskrivninger tilbageført	36.720	31.968
Tilbageførsel af realisationsavancer	-25	-80
Regulering af andre finansielle indtægter	-208	-165
Skat af årets resultat tilbageført	3	129
Betalt selskabsskat	-73	-37
Ændring i varebeholdninger	-9.053	11.460
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-43.874	2.692
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	343	16.623
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	-3.976	-9.031
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	10.408	84.914
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.326	-21.492
Salg af materielle anlægsaktiver	13.219	80
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter	449	-52
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-658	-21.464
Udbetalt driftsfond	-3.545	-3.405
Provenu ved langfristet låneoptagelse	0	13
Afdrag på lån	-7.671	-6.823
Efterbetaling	-15.630	-13.572
Ændring i driftskredit	17.142	-39.689
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-9.704	-63.476
ÆNDRING I LIKVIDER	46	-26
Likvider 1. januar	43	69
LIKVIDER 31. DECEMBER	89	43
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	89	43
LIKVIDER	89	43

NOTER

	KONCERNEN		MODERSELSKABET		
	2024	2023	2024	2023	NOTE
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	
NETTOOMSÆTNING					1
SEGMENTOPL. (GEOGRAFI)					
Skandinavien	1.193.132	1.142.174	1.121.035	1.119.598	
Øvrig Europa	271.790	257.051	177.729	157.482	
Øvrig verden	15.983	24.927	15.983	24.927	
	1.480.905	1.424.152	1.314.747	1.302.007	
SEGMENTOPLYSNINGER					
(AKTIVITETER)					
Konsummælk, fløde og syrnede	800.364	753.067	663.246	675.009	
Ost	248.143	239.902	244.055	236.070	
Smør og blandingsprodukter	229.447	213.577	228.347	211.011	
Engrosmælk, fløde, valle og ingrediens	143.223	153.108	120.567	116.502	
Kød	58.057	57.556	58.057	57.556	
Øvrige	1.671	6.942	475	5.859	
	1.480.905	1.424.152	1.314.747	1.302.007	
MEDARBEJDERFORHOLD					
Antal pers. beskæftiget i gen. snit:	291	273	291	273	2
Løn og gager	166.561	155.312	166.561	155.312	
Pensioner	16.085	14.333	16.085	14.333	
Andre omkostn. til social sikring	1.698	1.587	1.698	1.587	
Andre personaleomkostninger	5.613	5.115	5.613	5.115	
	189.957	176.347	189.957	176.347	
Vederlag til direktion	5.155	9.412	5.155	9.412	
Vederlag til bestyrelse	754	810	754	810	
	5.909	10.222	5.909	10.222	
HONORAR TIL GENERALFOR-					
SAMLINGSVALGTE REVISORER					3
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision	324	315	294	285	
Erklæringsopgaver med sikkerhed	75	76	35	39	
Skatterådgivning	0	41	0	41	
Andre ydelser	222	208	222	208	
	621	640	551	573	

Direktionen har i regnskabsåret bestået af to medlemmer mod tre medlemmer i 2023.

NOTER

	KONCERNEN		MODERSELSKABET		NOTE
	2024 tkr.	2023 tkr.	2024 tkr.	2023 tkr.	
FINANSIELLE INDTÆGTER					4
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	259	0	
Finansielle indtægter i øvrigt	216	164	214	165	
	216	164	473	165	
FINANSIELLE OMKOSTNINGER					5
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	191	
Finansielle omkostninger i øvrigt	7.155	8.564	7.049	8.511	
	7.155	8.564	7.049	8.702	
SKAT AF ÅRETS RESULTAT					6
Beregnet skat af årets skattepligtig indkomst	4	120	4	120	
Regulering af udskudt skat	-1	9	0	0	
	3	129	4	120	
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					7
Efterbetaling til ejere	16.404	14.804	16.404	14.804	
Logistiktillæg	887	829	887	829	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.950	4.020	
Henlæggelser til driftsfond	5.047	4.935	5.047	4.935	
Overført resultat	8.213	10.787	3.263	6.767	
	30.551	31.355	30.551	31.355	
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER KONCERNEN					8
			Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2024			332.422	402.393	
Tilgang			2.446	6.273	
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024			334.868	408.666	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024			111.738	337.683	
Årets afskrivninger			18.023	17.066	
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2024			129.761	354.749	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2024			205.107	53.917	
Finansielle leasingaktiver				17.162	

NOTER

KONCERNEN

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver u. udførelse og forud- betalinger for materielle anlægsaktiver	NOTE
Kostpris 1. januar 2024	18.907	8.210	
Tilgang	0	5.606	
Afgang	-171	0	
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024	18.736	13.816	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	12.348	0	
Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver	-171		
Årets afskrivninger	1.631		
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2024	13.808	0	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2024	4.928	13.816	
Finansielle leasingaktiviteter		13.816	

MODERSELSKABET

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	8
Kostpris 1. januar 2024	330.064	402.393	
Tilgang	2.446	6.273	
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024	332.510	408.666	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	110.808	337.683	
Årets afskrivninger	17.978	17.066	
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2024	128.786	354.749	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2024	203.724	53.917	
Finansielle leasingaktiver		18.541	

MODERSELSKABET

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver u. udførelse og forud- betalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2024	18.907	8.210	
Tilgang	0	5.606	
Afgang	-171	0	
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024	18.736	13.816	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	12.348	0	
Tilbageførsel af afskrivning på afhændede aktiver	-171		
Årets afskrivninger	1.631		
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2024	13.808		
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2024	4.928	13.816	
Finansielle leasingaktiver		13.816	

NOTER

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER KONCERNEN

NOTE
9

	Andre værdipapirer	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2024	1.327	30
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024	1.327	30
Værdireguleringer 1. januar 2024	274	0
Årets værdireguleringer	-449	0
VÆRDIREGULERINGER 31. DEC. 2024	-175	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2024	1.152	30

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER MODERSELSKABET

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2024	3.072	1.326
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2024	3.072	1.326
Værdireguleringer 1. januar 2024	18.703	274
Udloddet resultat	-4.371	0
Årets værdireguleringer	4.951	-449
VÆRDIREGULERINGER 31. DECEMBER 2024	19.283	-175
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER 2024	22.355	1.151

KAPITALANDELE I DATTER- VIRKSOMHEDER (TKR.)

NAVN OG HJEMSTED	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Mejeriet Dybbækdal P/S, Skive Komplementarselskabet	20.000	5.000	100 %
Mejeriet Dybbækdal ApS, Skive	316	46	100 %
Thise Food Ingredients ApS, Skive	2.339	-96	100 %

NOTER

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

NOTE

10

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Selskabet er i væsentligt omfang finansieret ved lån med lang løbetid. Lån optages primært ved variabel rente, og renterisikoen styres efterfølgende ved brug af rente SWAPs (sikringsinstrumenter), hvorved der opnås en effektiv rentestyring og minimering af risici ved stigende renter.

Værdien af denne rentesikringsaftale var ultimo året negativ med kr. 0,4 mio. kr. Dagsværdien er opgjort som dagsværdien af de fremtidige betalinger. Der korrigeres ikke for kreditrisiko, da denne er minimal for pengeinstituttet.

Der er 1 renteswap aftale pr. 31. december 2024. Aftalen har udløb i år 2028.

Der modtages på EUR renteswap EUBOR 3 M variabel og betales EUR fast 4,91 %.

11

		KONCERNEN		
VALUTA	BETALING/UDLØB	Beløb tkr.	Fast rente %	Markeds-værdi tkr.
EUR	2028	23.140	4,91	449
		23.140		449
		MODERSELSKABET		
VALUTA	BETALING/UDLØB	Beløb tkr.	Fast rente %	Markeds-værdi tkr.
EUR	2028	23.140	4,91	449
		23.140		449

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

		KONCERNEN	
		Renteswaps	
Dagsværdi 31. december 2024:			
Forpligtelser		449	449
Årets værdiregulering i egenkapitalen		163	
		MODERSELSKABET	
		Renteswaps	
Dagsværdi 31. december 2024:			
Forpligtelser		449	449
Årets værdiregulering i egenkapitalen		163	

NOTER

NOTE
12

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

KONCERNEN

	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023
Gæld til realkreditinstitutter	107.944	8.497	62.948	115.809
Leasingforpligtelser	30.853	3.996	0	21.654
Afledte finansielle instrumenter	449	112	0	612
Anden gæld	13	0	0	13
	139.259	12.605	62.948	138.088

MODERSELSKABET

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023
Gæld til realkreditinstitutter	107.944	8.497	62.948	115.809
Leasingforpligtelser	30.853	3.996	0	21.654
Afledte finansielle instrumenter	449	112	0	612
	139.246	12.605	62.948	138.075

EVENTUALPOSTER MV. EVENTUALFORPLIGTELSE

13

MODERSELSKABET

Operationel leasing: Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 65 mdr. med en samlet restydelse på 15.792 tkr.

Huslejeforpligtelser: Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 513 tkr. i uopsigelsesperioden

KONCERNSELSKABERNE

Operationel leasing: Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en restløbetid på op til 125 mdr. med en samlet restydelse på 22.324 tkr.

Huslejeforpligtelser: Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 513 tkr. i uopsigelsesperioden

NOTER

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

NOTE

14

MODERSELSKABET

Mejeriets andelshavere hæfter over for Thise Mejeri A.m.b.A i henhold til mejeriets vedtægter. Hæftelsen udgør 31,0 mio. kr pr. 31. december 2024. Denne hæftelse er overdraget til Merkur Andelskasse som sikkerhed for bankengagement.

Virksomheden har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med Jyske Bank for datterselskaberne Thise Food Ingredients ApS og Mejeriet Dybbækdal P/S. Mellemværendet udgør 796 tkr. pr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 669 tkr. 31. december 2024, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 11.068 tkr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 107.273 tkr. 31. december 2024, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 135.531 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 203.724 tkr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for mellemværende har Jyske Bank virksomhedspant i fordringer og varelager med nom. 67.000 tkr., pant i anparterne i Thise Food Ingredients ApS, ejerpantebrev på nom. 67.000 tkr., ejerpantebrev på nom. 880 tkr. med pant i ejendommen. Værdien af de tinglyste aktiver udgør 431.666 tkr. 31. december 2024.

KONCERNSELSKABERNE

Mejeriets andelshavere hæfter over for Thise Mejeri A.m.b.A i henhold til mejeriets vedtægter. Hæftelsen udgør 31,0 mio. kr pr. 31. december 2024. Denne hæftelse er overdraget til Merkur Andelskasse som sikkerhed for bankengagement.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 669 tkr. 31. december 2024, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 11.068 tkr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 107.273 tkr. 31. december 2024, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 135.531 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 205.406 tkr. 31. december 2024.

Til sikkerhed for mellemværende har Jyske Bank virksomhedspant i fordringer og varelager med nom. 67.000 tkr., pant i anparterne i Thise Food Ingredients ApS, ejerpantebrev på nom. 67.000 tkr., ejerpantebrev på nom. 880 tkr. med pant i ejendommen. Værdien af de tinglyste aktiver udgør 471.237 tkr. 31. december 2024.

NOTER

NÆRTSTÅENDE PARTER

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

NOTE
15

ØVRIGE NÆRTSTÅENDE PARTER, SOM VIRKSOMHEDEN HAR HAFT TRANSAKTIONER MED

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Virksomheden har ikke haft transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

BETYDNINGSFULDE BEGIVENHEDER, INDTRUFFET EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

16

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thise Mejeri A.M.B.A. for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thise Mejeri A.M.B.A. samt tilknyttede virksomheder, hvori Thise Mejeri A.M.B.A. direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings 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 indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

RESULTATOPGØRELSEN NETTOOMSÆTNING

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

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PRODUKTIONSOMKOSTNINGER

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug, og de producerende virksomheder indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger samt forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

DISTRIBUTIONSOMKOSTNINGER

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

ADMINISTRATIONSOMKOSTNINGER

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

INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

INDTÆGTER AF ANDRE VÆRDIPAPIRER

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

FINANSIELLE INDTÆGTER OG OMKOSTNINGER

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

SKAT AF RESULTAT

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

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

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under produktionsomkostninger, distributionsomkostninger og administrationsomkostninger.

LEASINGKONTRAKTER

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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.

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

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

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

VÆRDIFORRINGELSE AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

VAREBEHOLDNINGER

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt 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, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

TILGODEHAVENDER

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER, AKTIVER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

LIKVIDE BEHOLDNINGER

Likvide beholdninger omfatter kasse- og bankindeståender.

EGENKAPITAL

Thises Mejeris egenkapital er opdelt i en individuel kapital bestående af driftsfonde. Herudover indgår der også konti i henhold til lovgivningen. Efterbetaling (inkl. logistiktillæg) for året vises som en særskilt post på egenkapitalen.

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 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 kunne realiseres, 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.

GÆLDSFORPLIGTELSE

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

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 selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

Thise

MEJERI MED PASSION

THISE MEJERI A.m.b.A. | Sundsørevej 62, Thise DK-7870 Roslev | Tel +45 97 57 80 01 | www.thise.dk | info@thise.dk