

ÅRSRAPPORT

2021



BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

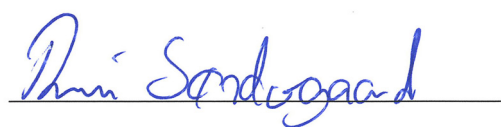
ÅRSRAPPORT THISE MEJERI A.M.B.A.

THISE MEJERI A.M.B.A.
SUNDSØREVEJ 62,
7870 ROSLEV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. marts 2022

A handwritten signature in blue ink, reading "Rini Søndegaard", is written over a horizontal line.

Dirigent

CVR-NR. 12 42 56 94

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabsoplysninger.....	6
Koncernoversigt.....	7

ERKLÆRINGER

Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9 - 11

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal for koncernen	12 - 13
Ledelsesberetning	14 - 15

KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Resultatopgørelse.....	16
Balance.....	17 - 18
Egenkapitalopgørelse.....	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 33
Anvendt regnskabspraksis	34 - 41

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 Wetche, næstformand
Søren Lundager Just
Kirsten Kjærgaard
Jan Pedersen
Vagn Post
Erik Møller Andersen

DIREKTION

Poul Johannes Pedersen

REVISION

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
8000 Aarhus C

PENGEINSTITUT

Andelskassen Merkur
Sankt Clemens Torv 17
8000 Aarhus C

Jyske Bank
Toldbod Plads 1
9000 Aalborg

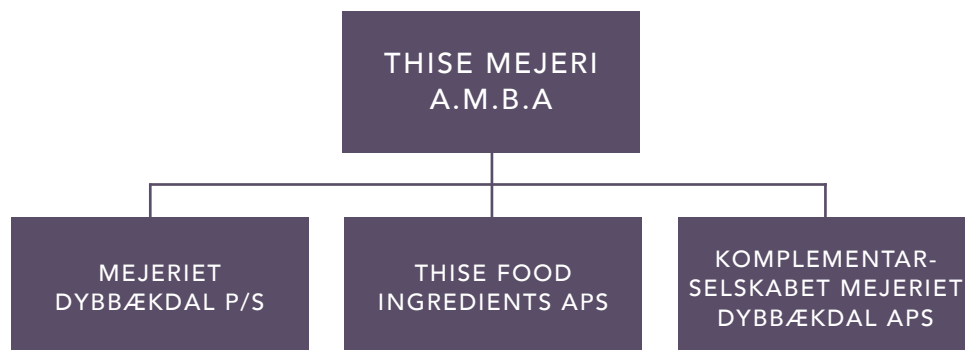
ADVOKAT

Clemens Advokatfirma
Skt. Clemens Stræde 7
8000 Aarhus

GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling afholdes
15. marts 2022, kl. 10.00 i Thise Forsam-
lingshus.

KONCERNOVERSIGT



Mejeriet Dybbækdal P/S

Sundsørevej 62

7870 Roslev

Ejerandel 100 %

Thise Food Ingredients ApS

Sundsørevej 62

7870 Roslev

Ejerandel 100 %

Komplementarselskabet 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 2021 for Thise Mejeri A.M.B.A..

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

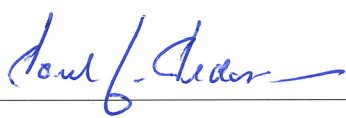
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

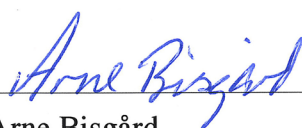
Thise, den 4. marts 2022

DIREKTION:

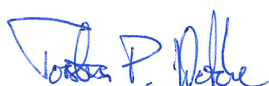


Poul Johannes Pedersen

BESTYRELSE:



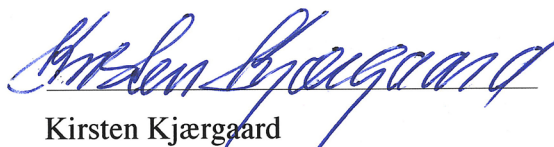
Arne Bisgård
Formand



Torsten Ployart Wetche
Næstformand



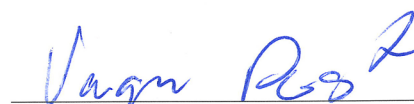
Søren Lundager Just



Kirsten Kjærgaard



Jan Pedersen



Vagn Post



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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisorers 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 4. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 22 26 70



Ulrik Moeslund Olsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35407



Arne B. Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne7952

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
RESULTATOPGØRELSE					
Nettoomsætning	1.203.839	1.157.561	1.077.310	1.034.608	997.988
Bruttoresultat.....	120.741	127.216	117.081	112.756	99.349
Resultat af primær drift	32.289	37.818	33.205	34.312	30.359
Finansielle poster, netto	-5.501	-5.966	-5.772	-5.154	-5.465
Årets resultat	26.668	31.736	27.350	29.013	24.658
EBITDA	67.685	73.100	62.505	68.473	56.729
BALANCE					
Balancesum	494.221	446.523	461.830	415.869	327.539
Egenkapital	186.797	175.938	153.652	139.133	121.686
Nettorentebærende gæld	158.811	136.183	182.954	146.592	106.192
Investeret kapital	341.874	309.195	333.403	281.906	223.384
PENGESTRØMME					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	41.714	64.501	52.030	32.437	37.657
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-55.596	-17.987	-65.556	-69.691	-20.684
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-38.274	-5.884	-14.981	58.270	-45.229
Pengestrømme i alt.....	-52.156	40.630	-28.507	21.016	-28.256
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-56.303	-18.295	-80.902	-70.041	-20.670
GENNEMSITLIGT ANTAL FULDTIDSANSATTE					
	256	246	238	227	222
NØGLETAL					
Bruttomargin	10,0	11,6	11,0	10,9	10,0
Overskudsgrad	2,7	3,3	3,1	3,3	3,0
Afkast af investeret kapital	9,9	11,8	10,8	13,6	13,6
Soliditetsgrad	37,8	39,4	33,3	33,5	37,2
Egenkapitalforrentning	14,7	19,3	18,7	22,2	21,8
Gearing.....	2,3	1,9	2,9	2,1	1,9
Indtjening i øre pr. kg. standardmælk	368	353	357	363	383

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

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
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:	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Gearing:	$\frac{\text{Netto rentebærende gæld inkl. pensioner}}{\text{EBITDA}}$
Indtjening i øre pr. kg. standardmælk:	$\frac{\text{Årets resultat} + \text{udbetalt aconto}}{\text{Ejermælk, reguleret til standardmælk}} \\ (4,2 \% \text{ fedt, } 3,4 \% \text{ protein})$

LEDELSESBERETNING 2021

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 2021 udviser et overskud på 26,7 mio. kr. Koncernens balance er på 494 mio. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 186,8 mio. kr. svarende til en soliditet på 37,8 %.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabets resultat er 26,7 mio. kr., hvilket er 8,3 mio. kr. lavere end budgetterede resultat på 35,0 mio. kr. Endvidere er resultatet 5,0 mio. kr. lavere end 2020 resultatet på 31,7 mio. kr. Dette resultat er således ikke umiddelbart godt nok, men det er dog alligevel helt tilfredsstillende, når man sammenholder det med, at:

Mejeriets indtjening for 2021 udtrykt i øre pr. kg. standardmælk er steget med 15 øre pr. kg. mælk fra 353 øre pr. kg. i 2020 til 368 øre pr. kg. i 2021, svarende til ekstra indtjening på i alt 18 mio. kr. til selskabet i forhold til niveauet i 2020.

Mejeriet har endvidere bevidst udbetalt en endnu mere konkurrencedygtig à conto mælkepris til andelshaverne henover året end oprindelig budgetteret, og også i forhold til markedsprisen end i tidligere år.

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, i væsentlig omgang afdækkes ved brug af rente SWAPs (sikringsinstrumenter), hvorved der opnås en effektiv rentestyring og minimering af risici ved stigende renter.

Værdien af disse rentesikringsaftaler var pr. 31. december 2021 negativ med 4,5 mio. kr., der er indregnet direkte på egenkapitalen. Beløbet vil blive udlignet frem mod udløb af kontrakterne.

Vidensressourcer

Det er væsentligt for Thise Mejeri's fortsatte vækst, at selskabet kan rekruttere og fastholde såvel medarbejdere med et højt uddannelsesniveau som medarbejdere med et teknisk erfaringsgrundlag i bestræbelserne på fortsat at sikre høj og konkurrencedygtig produktkvalitet.

Med denne forudsætning for øje har selskabet konstant igennem 2021 fortsat arbejdet på at øge virksomhedens renommé som en interessant arbejdsplads med et godt arbejdsmiljø. Endvidere øgede selskabet sin andel af medarbejdere under uddannelse til at udgøre 5 % af selskabets samlede arbejdsstyrke i 2020 til at udgøre 7 % af selskabets i alt 256 fuldtidsansatte medarbejdere i 2021.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Thise Mejeri deltager som i tidligere år aktivt i diverse forskningsprojekter blandt andet i regi af Mejeribrugets Forskningsfond med udvikling af sundere og mere markedsinteressante produkter som formål. I øvrigt henvises til mejeriets CSR rapport 2021, "Ordentlighed i en omskiftelig tid".

LEDELSESBERETNING 2021 (FORTSAT)

Forventninger til fremtiden

Thise Mejeri forventer, at 2022 bliver et spændende år med øget konkurrence på det stadigt stigende økologiske mælkemarked i Nordeuropa, da udbud og efterspørgsel af økologisk mælk ikke forventes helt at følge tendensen på markedet for konventionel mælk, hvorpå udbuddet forventes at være klart mindre end efterspørgslen langt ind i 2022.

Det forventes, at selskabets samlede indvejning fra dets andelshavere i 2022 vil være på niveau med indvejningen i 2021 på ca. 120 mio. kg. mælk.

Trods forventningerne om en øget markeds konkurrence har Thise Mejeri positive forventninger til 2022 mht. at opnå en signifikant højere indtjening til mejeriet udtrykt i øre pr. kg. standardmælk i forhold til de opnåede 368 øre pr. kg. i 2021.

Selskabet har nemlig positive salgsforventninger til 2022, idet man forventer en fortsat god udvikling i salg og aktivitet på hjemmemarkedet trods klart øgede salgspriser. Endvidere forventes det, at eksportsalget til de nære eksportmarkeder kan stige betydeligt i værdi og i omsætning, mens det forventes, at salget til fjernmarkederne, især Kina, at forblive på et ca. 2021 niveau.

Endelig forventer selskabet gennem fokus på ordentlighed, høj kvalitet, bredere produktdiversitet, højere effektivitet og gennem stor innovationskraft hos både andelshavere og selskabets ansatte at kunne styrke selskabets indtjening til yderligere sikring af selskabets fremtid samtidigt med, at der kan udbetales en konkurrencedygtig mælkepris til andelshaverne.

Miljøforhold og samfundsansvar

Se herom i Thise Mejeris CSR rapport for 2021, "Ordentlighed i en omskiftelig tid".

Der henvises til følgende hjemmeside: www.thise.dk/om/csr.

Redegørelse for måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Der henvises til følgende hjemmeside: www.thise.dk/om/csr.

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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	1.203.839	1.157.561	1.132.984	1.096.231
Produktionsomkostninger	2	-1.083.098	-1.030.345	-1.016.148	-972.564
BRUTTORESULTAT		120.741	127.216	116.836	123.667
Distributionsomkostninger	2	-61.177	-62.073	-61.157	-62.052
Administrationsomkostninger	2, 3	-27.275	-27.325	-26.764	-26.617
DRIFTSRESULTAT		32.289	37.818	28.915	34.998
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	3.531	2.984
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer		43	-24	43	-24
Finansielle indtægter		-2	2	-5	0
Finansielle omkostninger	4	-5.542	-5.944	-5.696	-6.097
RESULTAT FØR SKAT		26.788	31.852	26.788	31.861
Skat af årets resultat	5	-120	-116	-120	-125
ÅRETS RESULTAT	6	26.668	31.736	26.668	31.736



Thise Græsk inspireret yoghurt

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Goodwill		0	242	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	242	0	0
Grunde og bygninger		177.115	187.727	175.884	186.462
Produktionsanlæg og maskiner		53.566	66.366	53.566	66.366
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.200	1.797	2.200	1.797
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		39.918	0	39.918	0
Materielle anlægsaktiver	8	272.799	255.890	271.568	254.625
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	28.456	22.674
Andre værdipapirer		1.521	479	1.521	479
Lejedepositum og andre tilgodehavender		30	30	0	0
Finansielle anlægsaktiver	9	1.551	509	29.977	23.153
ANLÆGSAKTIVER		274.350	256.641	301.545	277.778
Råvarer og hjælpematerialer		22.132	17.769	21.796	17.577
Varer under fremstilling		43.032	29.324	43.032	29.324
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		31.956	21.456	31.956	21.456
Varebeholdninger		97.120	68.549	96.784	68.357
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		110.310	111.962	92.413	94.221
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	1.242
Udskudte skatteaktiver	10	9	9	0	0
Andre tilgodehavender		11.331	7.856	11.331	7.759
Periodeafgrænsningsposter	11	962	1.446	962	1.446
Tilgodehavender		122.612	121.273	104.706	104.668
Likvide beholdninger		139	60	107	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		219.871	189.882	201.597	173.025
AKTIVER		494.221	446.523	503.142	450.803

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	14.539	21.853
Driftsfond		20.731	19.424	20.731	19.424
Overført overskud		152.834	141.206	138.295	119.353
Efterbetaling til ejere		13.232	15.308	13.232	15.308
EGENKAPITAL		186.797	175.938	186.797	175.938
Gæld til realkreditinstitutter		59.677	65.267	59.677	65.267
Leasingforpligtelser		15.921	20.923	15.921	20.923
Afledte finansielle instrumenter	12	3.280	4.800	3.280	4.800
Periodeafgrænsningsposter		266	3.106	266	3.106
Feriepengeindefrysning		264	12.425	264	12.425
Langfristede gældsforpligtelser	13	79.408	106.521	79.408	106.521
Gæld til realkreditinstitutter		5.884	5.545	5.884	5.545
Gæld til pengeinstitutter		52.692	1.545	52.607	1.493
Gældsbreve		0	500	0	0
Leasingforpligtelser		6.477	7.155	6.477	7.155
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	352	0	247
Leverandører af varer og tjenesteydelser		117.336	93.372	114.035	90.607
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	0	13.205	10.236
Selskabsskat		129	110	133	136
Afledte finansielle instrumenter	12	1.200	2.400	1.200	2.400
Anden gæld		44.168	51.796	43.266	49.236
Periodeafgrænsningsposter	14	130	1.289	130	1.289
Kortfristede gældsforpligtelser		228.016	164.064	236.937	168.344
GÆLDSFORPLIGTELSE		307.424	270.585	316.345	274.865
PASSIVER		494.221	446.523	503.142	450.803
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	18				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen

	Driftsfond	Overført overskud	Efter- betaling til ejere	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	19.424	141.206	15.308	175.938
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6	4.311	9.125	13.232	26.668
Transaktioner med andelshavere				
Betalt efterbetaling			-15.489	-15.489
Andre reguleringer	37	-218	181	0
Andre lovpligtige bindinger				
Udbetalt driftsfond	-3.041			-3.041
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		2.721		2.721
Egenkapital 31. december 2020	20.731	152.834	13.232	186.797

Moderselskabet

	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Driftsfond	Overført overskud	Efter- betaling til ejere	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	21.853	19.424	119.353	15.308	175.938
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6	3.531	4.311	5.594	13.232	26.668
Transaktioner med andelshavere					
Betalt efterbetaling				-15.489	-15.489
Andre reguleringer		37	-218	181	0
Andre lovpligtige bindinger					
Udbetalt driftsfond		-3.041			-3.041
Nettoregulering af sikringsinstrumenter			2.721		2.721
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte	-10.845		10.845		0
Egenkapital 31. december 2021	14.539	20.731	138.295	13.232	186.797

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 tkr.	2020 tkr.
Årets resultat	26.668	31.736
Årets afskrivninger tilbageført	35.520	35.282
Tilbageførsel af realisationsavancer	-124	-284
Regulering af andre finansielle omkostninger	466	84
Skat af årets resultat tilbageført	120	116
Betalt selskabsskat	-100	-22
Ændring i varebeholdninger	-28.571	1.801
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-1.339	-4.800
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	16.263	8.156
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	-7.189	-7.568
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	41.714	64.501
Køb af materielle anlægsaktiver	-54.677	-18.295
Salg af materielle anlægsaktiver	124	284
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter	-43	24
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-55.596	-17.987
Afdrag på lån.....	-64.858	-6.935
Provenu ved langfristet låneoptagelse	45.114	12.905
Udbetalt driftsfond	-3.041	-2.028
Efterbetaling	-15.489	-9.826
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET...	-38.274	-5.884
ÆNDRING I LIKVIDER	-52.156	40.630
Likvider 1. januar	-397	-41.027
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-52.553	-397
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	139	60
Kassekredit	-52.692	-457
LIKVIDER, NETTOGÆLD	-52.553	-397

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	
Nettoomsætning					1
Segmentoplysninger (geografi)					
Skandinavien.....	884.258	861.183	861.516	835.203	
Øvrig Europa.....	217.891	194.703	169.872	159.353	
Øvrig verden	101.690	101.675	101.596	101.675	
	1.203.839	1.157.561	1.132.984	1.096.231	
Segmentoplysninger (aktiviteter)					
Konsummælk, fløde og syrnede	571.539	536.362	509.669	485.316	
Ost	198.011	182.257	194.640	177.599	
Smør og blandingsprodukter.....	178.955	183.477	176.729	181.290	
Engrosmælk, fløde, valle og ingredienser.....	197.242	205.833	196.291	204.138	
Kød.....	50.009	44.927	50.009	44.927	
Øvrige	8.083	4.705	5.646	2.961	
	1.203.839	1.157.561	1.132.984	1.096.231	
Medarbejderforhold					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	256	246	256	246	
Løn og gager	127.447	124.225	127.447	124.225	
Pensioner	12.678	12.427	12.678	12.427	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.511	1.173	1.511	1.173	
Andre personaleomkostninger	4.580	3.917	4.580	3.917	
	146.216	141.742	146.216	141.742	
Vederlag til direktion.....	3.764	4.765	3.764	4.765	
Vederlag til bestyrelse	470	421	470	421	
	4.234	5.186	4.234	5.186	

Direktionen har i regnskabsåret bestået af to medlemmer, og aflønningen er således præsenteret for de to direktionsmedlemmer samlet.

Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer 3

Specifikation af honorar:

Lovpligtig revision.....	291	288	261	258	
Erklæringsopgaver med sikkerhed.....	74	70	30	30	
Andre ydelser	231	61	231	61	
	596	419	522	349	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	Note
Finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	203	210	
Finansielle omkostninger i øvrigt	5.542	5.944	5.493	5.887	
	5.542	5.944	5.696	6.097	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	120	125	120	125	
Regulering af udskudt skat	0	-9	0	0	
	120	116	120	125	
Forslag til resultatdisponering					6
Efterbetaling til ejere.....	12.501	14.613	12.501	14.613	
Logistiktillæg	731	695	731	695	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.531	2.984	
Henlæggelser til driftsfond	4.311	3.744	4.311	3.744	
Overført resultat	9.125	12.684	5.594	9.700	
	26.668	31.736	26.668	31.736	

Immaterielle anlægsaktiver **7**

Koncernen

Goodwill

Kostpris 1. januar 2021	4.000
Kostpris 31. december 2021	4.000
Afskrivninger 1. januar 2021	3.758
Årets afskrivninger	242
Afskrivninger 31. december 2021	4.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0

NOTER

Note
8

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021	261.413	343.725
Overførsel	126	-126
Tilgang	1.218	13.914
Kostpris 31. december 2021	262.757	357.513
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	73.686	277.360
Årets afskrivninger	11.956	26.587
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	85.642	303.947
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	177.115	53.566
Finansielle leasingaktiver.....		21.942

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021	10.755	0
Tilgang	1.253	39.918
Afgang.....	-476	0
Kostpris 31. december 2021	11.532	39.918
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	8.958	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-476	
Årets afskrivninger	850	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	9.332	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.200	39.918

NOTER

Note
8

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Moderselskabet

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021	259.703	343.725
Overførsel	126	-126
Tilgang	1.218	13.914
Kostpris 31. december 2021	261.047	357.513
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	73.241	277.360
Årets afskrivninger	11.922	26.587
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	85.163	303.947
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	175.884	53.566
Finansielle leasingaktiver.....		21.942

Koncernen

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021	10.755	0
Tilgang	1.253	39.918
Afgang.....	-476	0
Kostpris 31. december 2021	11.532	39.918
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	8.958	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-476	
Årets afskrivninger	850	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	9.332	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.200	39.918



Ostemesteren, Ib Madsen, holder opsyn med den grubelagrede ost

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Note
9

	Koncernen	
	Andre værdipapirer	Lejedepo- situm og andre tilgo- dehavender
Kostpris 1. januar 2021	287	30
Tilgang	1.000	0
Kostpris 31. december 2021	1.287	30
Værdireguleringer 1. januar 2021	191	0
Årets værdireguleringer	43	0
Værdireguleringer 31. december 2021	234	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.521	30

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2021	822	287
Tilgang	2.250	1.000
Kostpris 31. december 2021	3.072	1.287
Værdireguleringer 1. januar 2021	21.853	191
Årets værdireguleringer	3.531	43
Værdireguleringer 31. december 2021	25.384	234
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	28.456	1.521

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Mejeriet Dybbækdal P/S, Skive	25.845	3.562	100%
Komplementarselskabet Mejeriet Dybbækdal ApS, Skive	206	27	100%
Thise Food Ingredients ApS, Skive	2.405	-58	100%

NOTER

Note

Udskudt skatteaktiv

10

Udskudt skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssige værdier på skattemæssigt fremførselsberettiget underskud.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 tkr.	2020 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.
Udskudt skatteaktiv 31. december	9	9	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	9	9	0	0

Koncernens udskudte skatteaktiv er indregnet i balancen med 9 tkr. Skatteaktivet vedrører uudnyttede skattemæssige underskud. Skatteaktivet er indregnet på baggrund af forventninger til de kommende års skattemæssige overskud, hvorved det skattemæssig underskud forventes at blive udnyttet.

Periodeafgrænsningsposter

11

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



Kollegaer på job i smør-afdelingen

NOTER

Note

12

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 disse rentesikringsaftaler var ultimo året negativ med kr. 4,5 mio. kr. Dagsværdien er opgjort som dagsværdien af de fremtidige betalinger. Der korrigeres ikke for kreditrisiko, da denne er minimal for pengeinstituttet.

Der er 2 renteswap aftaler pr. 31. december 2021. Aftalerne har udløb i henholdsvis år 2022 og 2028.

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

Der modtages på DKK renteswap CIBOR 3 M og betales fast 4,92 %.

Koncernen

Valuta Betaling/udløb	Beløb tkr.	Fast rente %	Markedsværdi tkr.
EUR 2028	23.140	4,91	2.901
DKK 2022	30.000	4,92	1.579
	53.140		4.480

Moderselskabet

Valuta Betaling/udløb	Beløb tkr.	Fast rente %	Markedsværdi tkr.
EUR 2028	23.140	4,91	2.901
DKK 2022	30.000	4,92	1.579
	53.140		4.480

NOTER

Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

Note

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

12

Koncernen

Renteswaps
tkr.

Dagsværdi 31. december 2021:

Forpligtelser

-4.480

-4.480

Årets værdiregulering i egenkapitalen

2.721

Moderselskabet

Renteswaps
tkr.

Dagsværdi 31. december 2021:

Forpligtelser

-4.480

-4.480

Årets værdiregulering i egenkapitalen

2.721



Køerne nyder at komme ud på den saftige, grønne græs i sommerhalvåret - her hos Thise andelshaver, Jesper Bitch

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser

Note

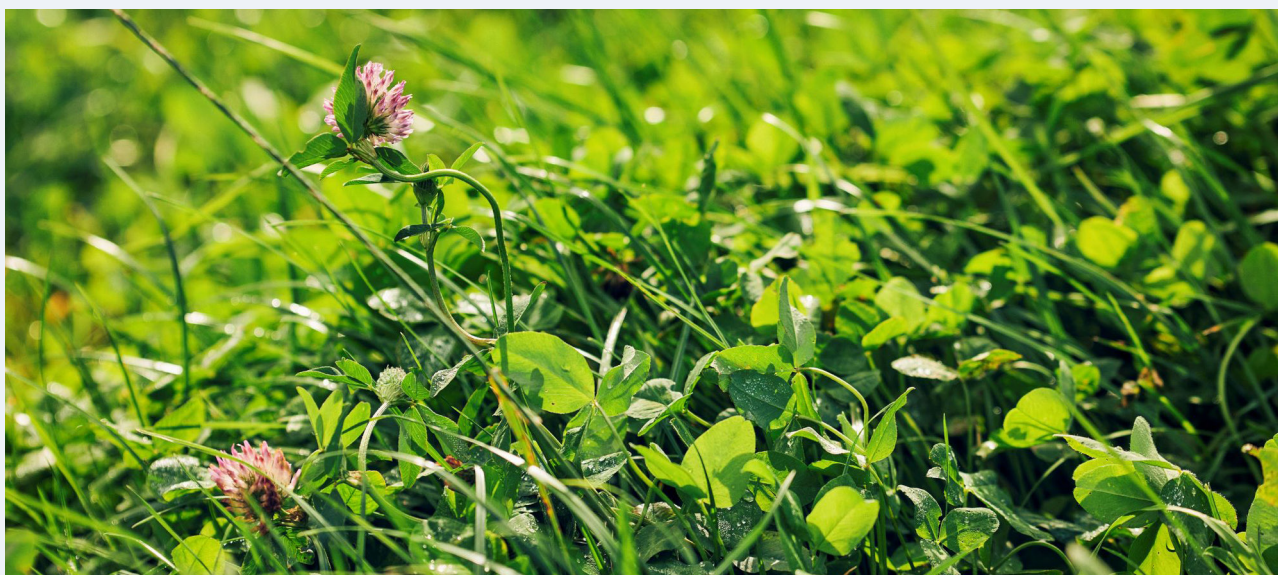
13

Koncernen

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gældsbreve	0	0	0	500
Gæld til realkreditinstitutter	65.561	5.884	35.543	70.812
Banklån	0	0	0	1.800
Leasingforpligtelser	22.398	6.477	1.432	28.078
Købekontrakter	0	0	0	467
Afledte finansielle instrumenter	4.480	1.200	2.400	7.200
Anden gæld	670	670	0	0
Periodeafgrænsningsposter	396	130	0	4.395
Feriepengeindefrysning	264	0	0	12.905
	93.769	14.361	39.375	125.445

Moderselskabet

	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	65.561	5.884	35.543	70.812
Banklån	0	0	0	1.088
Leasingforpligtelser	22.398	6.477	1.432	28.078
Købekontrakter	0	0	0	467
Afledte finansielle instrumenter	4.480	1.200	2.400	7.200
Anden gæld	670	670	0	0
Periodeafgrænsningsposter	396	130	0	4.395
Feriepengeindefrysning	264	0	0	12.905
	93.769	14.361	39.375	124.945



NOTER

	Note
Periodeafgrænsningsposter	14

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

EVENTUALPOSTER MV.	15
---------------------------	-----------

Eventualforpligtelser

Moderselskabet

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 77 mdr. med en samlet restydelse på 6.212 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 578 tkr. i uopsigelsesperioden

Koncernselskaberne

Operationel leasing

Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på op til 77 mdr. med en samlet restydelse på 6.212 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 578 tkr. i uopsigelsesperioden.

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER	16
--	-----------

Moderselskabet

Mejeriets andelshavere hæfter over for Thise Mejeri A.m.b.A i henhold til mejeriets vedtægter. Hæftelsen udgør 24,3 mio. kr pr. 31. december 2021. 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 0 tkr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 1.198 tkr. 31. december 2021, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 11.250 tkr. 31. december 2021.

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER (FORTSAT)

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 65.227 tkr. 31. december 2021, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 95.059 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 215.802 tkr. 31. december 2021.

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. 14.120 tkr., ejerpantebrev på nom. 880 tkr. med pant i ejendommen. Værdien af de tinglyste aktiver udgør 407.405 tkr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for købekontrakter har Jyske Finans ejendomsforbehold i maskiner omfattet af købekontrakterne.

Koncernselskaberne

Mejeriets andelshavere hæfter over for Thise Mejeri A.m.b.A i henhold til mejeriets vedtægter. Hæftelsen udgør 24,3 mio. kr pr. 31. december 2021. Denne hæftelse er overdraget til Merkur Andelskasse som sikkerhed for bankengagement.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 1.198 tkr. 31. december 2021, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 12.250 tkr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 65.227 tkr. 31. december 2021, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 95.059 tkr. med sikkerhed i grunde og bygninger, bogført værdi på 217.033 tkr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for mellemværende har Jyske Bank virksomhedspant i fordringer og varelager med nom. 67.000 tkr., ejerpantebrev på nom. 14.120 tkr., ejerpantebrev på nom. 880 tkr. med pant i ejendommen. Værdien af de tinglyste aktiver udgør 426.869 tkr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for købekontrakter har Jyske Finans ejendomsforbehold i maskiner omfattet af købekontrakterne.

NOTER

NÆRTSTÅENDE PARTER

Note
17

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

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

18

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



Der høstes havre hos Thise-andelshaver som bruges i Thise Havredrik-familien

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thise Mejeri A.M.B.A. for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, stor virksomhed.

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 eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, 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 forkselsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien 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 virksomheders 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.

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 hjælpe-materialer, 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 realiseret. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives linært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 år. Afskrivningsperioden er fortaget ud fra en vurdering af markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

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

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under produktionsomkostninger 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 leasingydelser. 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Kostpris for 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 effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efter-følgende 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 opfyl-der 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 pengestrømmer, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller for-pligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indreg-nes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transak-tion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

