

ÅRSRAPPORT

2022

Thise

MEJERI MED PASSION

Thise Mejeris Årsrapport for 2022



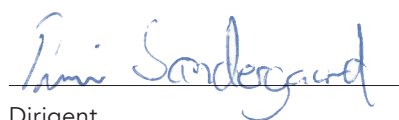
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29 DK
8000 Aarhus C
Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

CVR 20 22 26 70

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR – 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2023.

A handwritten signature in blue ink, reading "Kim Sørensen", written over a horizontal line.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

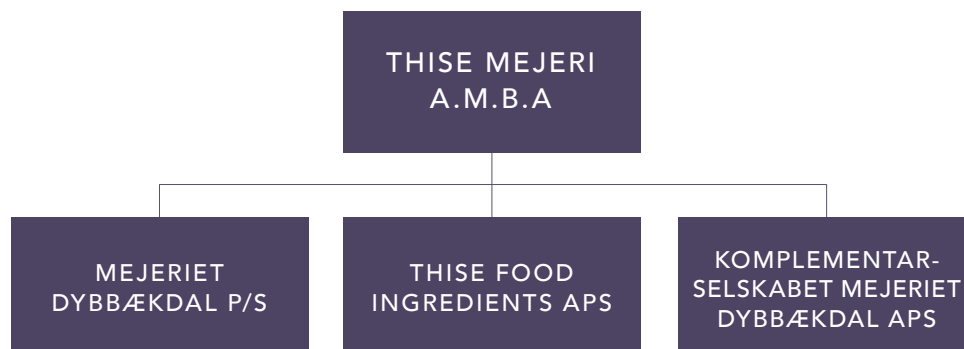
KONCERN- OG ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

RESULTATOPGØRELSE	16
BALANCE	17-18
EGENKAPITALOPGØRELSE	19
PENGESTRØMSOPGØRELSE	20
NOTER	21-29
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 Jan Pedersen Vagn Post Erik Møller Andersen
DIREKTION	Poul Johannes Pedersen Per Godsk Nielsen
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 22. marts 2023, 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 %

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 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thise, den 2. marts 2023

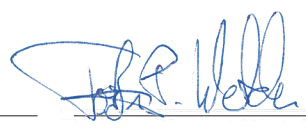
DIREKTION:


Poul Johannes Pedersen


Per Godsk Nielsen

BESTYRELSE:

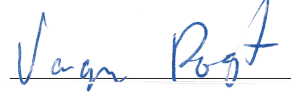

Arne Bisgård
Formand


Thorsten Ployart Wetche
Næstformand


Søren Lundager Just


Torben Brødbæk


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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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.

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 revisions-handlinger 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 revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncern revisionen. 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 2. marts 2023

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

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
RESULTATOPGØRELSE					
Nettoomsætning	1.332.973	1.203.839	1.157.561	1.077.310	1.034.608
Bruttoresultat	124.629	120.741	127.216	117.081	112.756
Resultat af primær drift	23.790	32.289	37.818	33.205	34.312
Finansielle poster, netto	-3.522	-5.501	-5.966	-5.772	-5.154
Årets resultat	20.110	26.668	31.736	27.350	29.013
EBITDA	53.885	67.685	73.100	62.505	68.473
BALANCE					
Balancesum	562.676	494.221	446.523	461.830	415.869
Egenkapital	195.421	186.797	175.938	153.652	139.133
Nettorentebærende gæld	220.366	158.811	136.183	182.954	146.592
Investeret kapital	412.267	341.874	309.195	333.403	281.906
PENGESTRØMME					
Pengestr. driftsaktivitet	5.396	41.714	64.501	52.030	32.437
Pengestr. investeringsaktivitet	-53.101	-55.596	-17.987	-65.556	-69.691
Pengestr. finansieringsaktivitet	47.635	13.961	-46.520	13.535	37.086
Pengestrømme i alt	-70	79	-6	9	-168
Invest. i materielle anlægsaktiver	-66.659	-56.303	-18.295	-80.902	-70.041
ANTAL FULDTIDSANSATTE (GENNEMSNIT)	270	256	246	238	227
NØGLETAL					
Bruttomargin	9,3	10,0	11,6	11,0	10,9
Overskudsgrad	1,8	2,7	3,3	3,1	3,3
Afkast af investeret kapital	6,3	9,9	11,8	10,8	13,6
Soliditetsgrad	34,7	37,8	39,4	33,3	33,5
Egenkapitalforrentning	10,5	14,7	19,3	18,7	22,2
Gearing	4,1	2,3	1,9	2,9	2,1
Indtjening i øre pr. kg. standard mælk	430	368	353	357	363

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	$\frac{\text{Årets resultat} + \text{udbetalt aconto}}{\text{Ejermælk, reguleret til standardmælk (4,2 \% fedt, 3,4 \% protein)}}$

LEDELSESBERETNING 2022

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 2022 udviser et overskud på 20,1 mio. kr. Koncernens balance er på 562,7 mio. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 195,4 mio. kr. svarende til en soliditetsgrad på 34,7 %.

ÅRETS RESULTAT SAMMENHOLDT MED FORVENTET UDVIKLING

Selskabets resultat er på 20,1 mio. kr, hvilket er ca 5 mio. kr. lavere end det budgetterede resultat på 25 mio. kr. Endvidere er resultatet 6,6 mio. kr. lavere end 2021 resultatet på 26,7 mio. kr.

Årets resultat er således ikke umiddelbart godt nok. Årsagen hertil skyldes dog ønsket om at udbetale den højst mulige á conto mælkepris til mejeriets andelshavere henover året under skyldig hensyntagen til at få et lavere, men dog et kontrolleret og acceptabelt resultat i forhold til det budgetterede årsresultat for mejeriet.

Mejeriets indtjening for 2022 udtrykt i øre pr. kg. standardmælk er steget med 62 øre pr. kg. mælk fra 368 øre pr. kg. i 2021 til 430 øre pr. kg. i 2022.

Mejeriet har ikke været i stand til gennemsnitligt at udbetale en konkurrencedygtig á conto mælkepris til andelshaverne hen over året.

Den væsentligste årsag hertil skyldes, at mejeriet ikke tilstrækkelig hurtigt har kunnet hæve færdigproduktpriserne ud til supermarkeds- og food servicesegmenterne for at kunne kompensere tilstrækkeligt for en både historisk stor og hurtig stigning i verdensmarkedsprisen for mælk grundet en stor efterspørgsel på især industrielle mejeriprodukter i 2022.

Samtidigt har stigningstakten i især inflationære omkostninger i 2022 været overraskende stor, ligesom den stigende forbrugerutryghed også har haft indflydelse på mejeriets indtjeningssevne.

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 2022 negativ med 0,6 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 2022 fortsat arbejdet på at øge virksomhedens renommé som en interessant arbejdsplads med et godt arbejdsmiljø.

LEDELSESBERETNING 2022 (FORTSAT)

FORSKNINGS- OG UDVIKLINGSAKTIVITETER

Thise Mejeri har som i tidligere år deltaget aktivt i diverse forskningsprojekter i regi af Mejeribrugets Forskningsfond med udvikling af sundere og mere markedsinteressante produkter som formål. Herudover har mejeriet været aktive og er i stigende grad aktive i forskningsprojekter indenfor plante-baserede fødevarer. I øvrigt henvises til mejeriets CSR rapport 2022. "Ordentlighed".

FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

Thise Mejeri forventer, at 2023 bliver et spændende år med stor konkurrence på et nu vigende marked for økologiske mejeriprodukter i Europa.

Det forventes, at selskabet samlede indvejning fra dets andelshavere i 2023 vil blive reduceret fra 120 mio. kg. mælk i 2022 til ca. 115 mio kr i 2023.

Trods en klar udfordrende markedssituation har Thise Mejeri positive forventninger til 2023 om være konkurrencedygtig på mælkeprisen til mejeriets ejere og om at opnå et resultat i 2023 i mejeriet til sikring af ejerudlodning og konsolidering af virksomheden.

De fysiske rammer, med nu 22.000 m² bebygget areal i Thise, er efter 5 år med høje investerings-niveauer tilstede for at opnå disse mål.

Midlerne til at opnå dem er fokus på ordentlighed, høj kvalitet, bredere produktdiversitet, højere effektivitet, stor innovationskraft samt en øget salgsindsats.

Salgsindsatsen skal øges i Danmark og i landene omkring Danmark, samtidigt med at det veletablerede kundenetværk på fjernmarkederne både søges fastholdt og udvidet.

MILJØFORHOLD OG SAMFUNDSANSVAR

Se herom i Thise Mejeris CSR rapport for 2022, "Ordentlighed". 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	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
NETTOOMSÆTNING	1	1.332.973	1.203.839	1.221.121	1.132.984
Produktionsomkostninger	2	-1.208.344	-1.083.098	-1.099.714	-1.016.148
BRUTTORESULTAT		124.629	120.741	121.407	116.836
Distributionsomk.	2	-71.235	-61.177	-71.218	-61.157
Administrationsomk.	2, 3	-29.604	- 27.275	-29.306	-26.764
DRIFTSRESULTAT		23.790	32.289	20.883	28.915
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	2.924	3.531
Indtægter af andre kapitalandele & værdipapirer		30	43	30	43
Finansielle indtægter		3.008	3	3.006	0
Finansielle omkostninger	4	-6.560	-5.547	-6.613	-5.701
RESULTAT FØR SKAT		20.268	26.788	20.230	26.788
SKAT AF ÅRETS RESULTAT	5	-158	-120	-120	-120
ÅRETS RESULTAT	6	20.110	26.668	20.110	26.668

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	NOTE	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Goodwill		0	0	0	0
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	7	0	0	0	0
Grunde og bygninger		233.612	177.115	232.415	175.884
Produktionsanlæg og maskiner		68.824	53.566	68.824	53.566
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.360	2.200	6.360	2.200
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	39.918	0	39.918
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	8	308.796	272.799	307.599	271.568
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	20.534	28.456
Andre værdipapirer		1.550	1.521	1.550	1.521
Lejedefinitum og andre tilgodehavender		30	30	0	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	9	1.580	1.551	22.084	29.977
ANLÆGSAKTIVER		310.376	274.350	329.683	301.545
Råvarer og hjælpematerialer		22.165	22.132	21.824	21.796
Varer under fremstilling		37.242	43.032	37.242	43.032
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		35.538	31.956	35.538	31.956
VAREBEHOLDNINGER		94.945	97.120	94.604	96.784
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		145.587	110.310	118.933	92.413
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	954	0
Udskudte skatteaktiver	10	9	9	0	0
Andre tilgodehavender		10.332	11.331	10.048	11.331
Periodeafgrænsningsposter	11	1.358	962	1.358	962
TILGODEHAVENDER		157.286	122.612	131.293	104.706
LIKVIDE BEHOLDNINGER		69	139	0	107
OMSÆTNINGSAKTIVER		252.300	219.871	225.897	201.597
AKTIVER		562.676	494.221	555.580	503.142

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	NOTE	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
		2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	14.682	14.539
Driftsfond		23.785	20.730	23.785	20.730
Overført overskud		158.058	152.835	143.376	138.296
Efterbetaling til ejere		13.578	13.232	13.578	13.232
EGENKAPITAL		195.421	186.797	195.421	186.797
Gæld til realkreditinstitutter		114.454	59.677	114.454	59.677
Leasingforpligtelser		19.272	15.921	19.272	15.921
Afledte finansielle instrumenter	12	532	3.280	532	3.280
Periodeafgrænsningsposter		0	266	0	266
Feriepengeindefrysning		0	264	0	264
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	13	134.258	79.408	134.258	79.408
Gæld til realkreditinstitutter		8.079	5.884	8.079	5.884
Gæld til pengeinstitutter		56.370	52.692	55.320	52.607
Leasingforpligtelser		9.383	6.477	9.383	6.477
Leverandører af varer og tjenesteydelser		114.138	117.336	108.597	114.035
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	0	723	13.205
Selskabsskat		231	129	196	133
Afledte finansielle instrumenter	12	110	1.200	110	1.200
Anden gæld		44.357	44.168	43.164	43.266
Periodeafgrænsningsposter	14	329	130	329	130
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		232.997	228.016	225.901	236.937
GÆLDSFORPLIGTELSE		367.255	307.424	360.159	316.345
PASSIVER		562.676	494.221	555.580	503.142
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	3				

EGENKAPITALOPGØRELSE

KONCERNEN				
	DRIFTS- FOND tkr.	OVERFØRT OVERSKUD tkr.	EFTERBET EJERE tkr.	I ALT tkr.
Egenkapital 1. januar 2022	20.731	152.834	13.232	186.797
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6	5.099	1.434	13.577	20.110
TRANSAKTIONER MED ANDELSHAVERE				
Betalt efterbetaling			-13.279	-13.279
Andre reguleringer		-48	48	0
ANDRE LOVPLIGTIGE BINDINGER				
Udbetalt driftsfond	-2.045			-2.045
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		3.838		3.838
EGENKAPITAL 31. DEC. 2022	23.785	158.058	13.578	195.421

MODERSELSKABET					
	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode	DRIFTS- FOND tkr.	OVERFØRT OVERSKUD tkr.	EFTERBET EJERE tkr.	I ALT tkr.
Egenkapital 1. januar 2022	14.539	20.731	138.295	13.232	186.797
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6	2.924	5.099	-1.490	13.577	20.110
TRANSAKTIONER MED ANDELSHAVERE					
Betalt efterbetaling				-13.279	-13.279
Andre reguleringer			-48	48	0
ANDRE LOVPL. BINDINGER					
Udbetalt driftsfond		-2.045			-2.045
Nettoregulering af sikringsinstrumenter		3.838			3.838
OVERFØRSLER					
Modt./dekl. udbytte	-2.781		2.781		0
EGENKAPITAL 31. DEC. 2022	14.682	23.785	143.376	13.578	195.421

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR – 31. DECEMBER

	KONCERNEN	
	2022 tkr.	2021 tkr.
Årets resultat	20.110	26.668
Årets afskrivninger tilbageført	30.592	35.520
Tilbageførsel af realisationsavancer	-497	-124
Regulering af andre finansielle indtægter	-2.975	0
Regulering af andre finansielle omkostninger	0	466
Skat af årets resultat tilbageført	158	120
Betalt selskabsskat	-56	-100
Ændring i varebeholdninger	2.175	-28.571
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	-34.674	-1.339
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-2.602	16.263
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	-6.835	-7.189
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	5.396	41.714
Køb af materielle anlægsaktiver	-53.568	-54.677
Salg af materielle anlægsaktiver	497	124
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter	-30	-43
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-53.101	-55.596
Afdrag på lån	-46.051	-64.858
Provenu ved langfristet låneoptagelse	105.329	45.114
Udbetalt driftsfond	-2.045	-3.041
Efterbetaling	-13.280	-15.489
Ændring i driftskredit	3.678	52.235
Andre ændringer i langfristet gæld	4	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	47.635	13.961
ÆNDRING I LIKVIDER	-70	79
Likvider 1. januar	139	60
LIKVIDER 31. DECEMBER	69	139
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	69	139
LIKVIDER	69	139

NOTER

	KONCERNEN		MODERSELSKABET		
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	NOTE
NETTOOMSÆTNING					1
SEGMENTOPL. (GEOGRAFI)					
Skandinavien	1.032.932	884.258	997.774	861.516	
Øvrig Europa	241.337	217.891	164.642	169.872	
Øvrig verden	58.704	101.690	58.705	101.596	
	1.332.973	1.203.839	1.221.121	1.132.984	
SEGMENTOPLYSNINGER (AKTIVITETER)					
Konsummælk, fløde og syrnede	662.616	571.539	562.221	509.669	
Ost	221.199	198.011	217.637	194.640	
Smør og blandingsprodukter	223.288	178.955	220.769	176.729	
Engrosmælk, fløde, valle og ingredients	153.579	197.242	151.647	196.291	
Kød	62.987	50.009	62.987	50.009	
Øvrige	9.304	8.083	5.860	5.646	
	1.332.973	1.203.839	1.221.121	1.132.984	2
MEDARBEJDERFORHOLD					
Antal pers. beskæftiget i gen. snit:	270	256	270	256	
Løn og gager	137.551	127.447	137.551	127.447	
Pensioner	13.515	12.678	13.515	12.678	
Andre omkostn. til social sikring	1.817	1.511	1.817	1.511	
Andre personaleomkostninger	5.215	4.580	5.215	4.580	
	158.098	146.216	158.098	146.216	
Vederlag til direktion	3.416	3.764	3.416	3.764	
Vederlag til bestyrelse	644	470	644	470	
	4.060	4.234	4.060	4.234	3
HONORAR TIL GENERALFOR- SAMLINGSVALGTE REVISORER					
Specifikation af honorar:					
Lovpligtig revision	305	291	275	261	
Erklæringsopgaver med sikkerhed	76	74	30	30	
Skatterådgivning	26	0	26	0	
Andre ydelser	263	231	263	231	
	670	596	594	522	

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

NOTER

	KONCERNEN		MODERSELSKABET		
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.	NOTE
FINANSIELLE OMKOSTNINGER					4
Renteomkostninger					
til tilknyttede virksomheder	0	0	82	203	
Finansielle omkostninger i øvrigt	6.560	5.547	6.531	5.498	
	6.560	5.547	6.613	5.701	
SKAT AF ÅRETS RESULTAT					5
Beregnet skat af årets	158	120	120	120	
skattepligtige indkomst	158	120	120	120	
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					6
Efterbetaling til ejere	12.747	12.501	12.747	12.501	
Logistiktillæg	830	731	830	731	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	2.924	3.531	
Henlæggelser til driftsfond	5.099	4.311	5.099	4.311	
Overført resultat	1.434	9.125	-1.490	5.594	
	20.110	26.668	20.110	26.668	
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER					7
			KONCERNEN		
			Goodwill		
Kostpris 1. januar 2022			4.000		
Afgang			-4.000		
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022			0		
Afskrivninger 1. januar 2022			4.000		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver			-4.000		
AFSKRIVNINGER 31. DEC. 2022			0		
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI					
31. DECEMBER 2022			0		

NOTER

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

KONCERNEN

NOTE

8

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2022	262.756	357.513
Overførsel	35.792	4.125
Tilgang	33.170	28.341
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	331.718	389.979
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	85.642	303.948
Årets afskrivninger	12.464	17.207
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2022	98.106	321.155
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2022	233.612	68.824
Finansielle leasingaktiver		28.650

KONCERNEN

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver u. udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2022	11.532	39.918
Overførsel	0	-39.918
Tilgang	5.148	0
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	16.680	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	9.332	
Årets afskrivninger	988	
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2022	10.320	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2022	6.360	0

MODERSELSKABET

	Grunde og bygninger	Produktions anlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2022	261.046	357.513
Overførsel	35.792	4.125
Tilgang	33.170	28.341
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	330.008	389.979
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	85.163	303.948
Årets afskrivninger	12.430	17.207
AF- OG NEDSKRIVNINGER 31. DEC. 2022	97.593	321.155
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2022	232.415	68.824
Finansielle leasingaktiver		28.650

NOTER

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT) MODERSELSKABET

NOTE
8

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførel- se og forud- betalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2022	11.532	39.918
Overførsel	0	39.918
Tilgang	5.148	0
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	16.680	0
Af og nedskrivninger 1. januar 2022	9.332	
Årets afskrivninger	988	
AF OG NEDSKRIVNINGER 31. DECEMBER 2022	10.320	
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DECEMBER 2022	6.360	0

FINANSIELLE LEASINGAKTIVER KONCERNEN

9

	Andre værdipapirer	Lejedeposi- tum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2022	1.326	30
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	1.326	30
Værdireguleringer 1. januar 2022	234	0
Årets værdireguleringer	-10	0
VÆRDIREGULERINGER 31. DECEMBER 2022	224	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2022	1.550	30

MODERSELSKABET

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2022	3.071	1.326
KOSTPRIS 31. DECEMBER 2022	3.071	1.326
Af og nedskrivninger 1. januar 2022	25.384	234
Udloddet resultat	-10.845	0
Årets værdireguleringer	2.924	-10
VÆRDIREGULERINGER 31. DECEMBER 2022	17.463	224
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI 31. DEC. 2022	20.534	1.550

NOTER

FINANS. ANLÆGSAKTIVER (FORTS.) KAPITALANDELE I DATTER- VIRKSOMHEDER (TKR.)

NOTE
9

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
NAVN OG HJEMSTED			
Mejeriet Dybbækdal P/S, Skive	17.781	2.781	100 %
Komplementarselskabet			
Mejeriet Dybbækdal ApS, Skive	235	29	100 %
Thise Food Ingredients ApS, Skive	2.519	114	100 %

UDSKUDT SKATTEAKTIV

10

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

	KONCERNEN		MODERSELSKABET	
	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar	9	9	0	0
UDSKUDT SKATTEAKTIV				
31. DEC.	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 skattemæssige underskud forventes at blive udnyttet.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

11

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 denne rentesikringsaftale var ultimo året negativ med kr. 0,6 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 2022. Aftalen har udløb i år 2028.

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

		KONCERNEN		
VALUTA	BETALING/UDLØB	Beløb tkr.	Fast rente %	Markeds- værdi tkr.
EUR	2028	23.140	4,91	642
		23.140	0	642

		MODERSELSKABET		
VALUTA	BETALING/UDLØB	Beløb tkr.	Fast rente %	Markeds- værdi tkr.
EUR	2028	23.140	4,91	642
		23.140	0	642

		KONCERNEN
Dagsværdi 31. december 2022:		Renteswaps
Forpligtelser		- 642
		-642
Årets værdiregulering i egenkapitalen		3.838

		MODERSELSKABET
Dagsværdi 31. december 2022:		Renteswaps
Forpligtelser		- 642
		-642
Årets værdiregulering i egenkapitalen		3.838

NOTER

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE

NOTE
13

KONCERNEN

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021
Gæld til realkreditinstitutter	122.533	8.079	82.472	65.561
Leasingforpligtelser	28.655	9.383	4.892	22.398
Afledte finansielle instrumenter	642	110	92	4.480
Anden gæld	0	0	0	670
Periodeafgrænsningsposter	329	329	0	396
Feriepengeindefrysning	264	264	0	264
	152.423	18.165	87.456	93.769

MODERSELSKABET

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021
Gæld til realkreditinstitutter	122.533	8.079	82.472	65.561
Leasingforpligtelser	28.655	9.383	4.892	22.398
Afledte finansielle instrumenter	642	110	92	4.480
Anden gæld	0	0	0	670
Periodeafgrænsningsposter	329	329	0	396
Feriepengeindefrysning	264	264	0	264
	152.423	18.165	87.456	93.769

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

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

14

EVENTUALPOSTER MV. EVENTUALFORPLIGTELSE

15

MODERSELSKABET

Operationel leasing: Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en restløbetid på op til 144 mdr. med en samlet restydelse på 15.501 tkr.

Huslejeforpligtelser: Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 485 tkr. i uopsigelsesperioden

KONCERNSELSKABERNE

Operationel leasing: Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje og leasingaftaler med en restløbetid på op til 144 mdr. med en samlet restydelse på 15.501 tkr.

Huslejeforpligtelser: Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancedagen udgør 485 tkr. i uopsigelsesperioden

NOTER

PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

NOTE

16

MODERSELSKABET

Mejeriets andelshavere hæfter over for Thise Mejeri A.m.b.A i henhold til mejeriets vedtægter. Hæftelsen udgør 28,2 mio. kr pr. 31. december 2022. 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 1.050 tkr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 1.016 tkr. 31. december 2022, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 12.766 tkr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 121.516 tkr. 31. december 2022, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 135.531 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 232.415 tkr. 31. december 2022.

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 448.471 tkr. 31. december 2022.

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 28,2 mio. kr pr. 31. december 2022. Denne hæftelse er overdraget til Merkur Andelskasse som sikkerhed for bankengagement.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstituttet på 1.016 tkr. 31. december 2022, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 3.552 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 12.766 tkr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstituttet på 121.516 tkr. 31. december 2022, er der tinglyst realkreditpantebreve, nom. 135.531 tkr. med sikkerhed i i grunde og bygninger, bogført værdi på 233.612 tkr. 31. december 2022.

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 448.471 tkr. 31. december 2022.

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

NOTER

NÆRTSTÅENDE PARTER

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

NOTE

17

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.

18

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thise Mejeri A.M.B.A. for 2022 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 ny erhvervede, 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 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 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 salgskampagner 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 realisabel. 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

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

IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 år. Afskrivningsperioden er foretaget 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.

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, 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 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 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 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.

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.

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 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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

på egenkapitalen. Resulterer 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. Resulterer den fremtidige transaktion 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.

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 9757 8001 | www.thise.dk | info@thise.dk