

Rostgård Maskinstation P/S

Københovedvej 54, 6630 Rødding

CVR-nr. 32 35 61 68



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:



16/7

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Rostgård Maskinstation P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødning, den 20. marts 2017
Direktion:



Jørgen Rostgård Andersen
adm. direktør


Bestyrelse:



Michael Jørgensen
formand



Jørgen Rostgård Andersen



Ole Rostgård Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rostgård Maskinstation P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rostgård Maskinstation P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

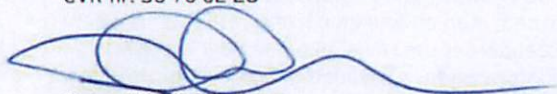
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 20. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Ellertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Rostgård Maskinstation P/S
Adresse, postnr., by	Københovedvej 54, 6630 Rødding
CVR-nr.	32 35 61 68
Hjemstedskommune	Rødding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	74 84 71 06
Bestyrelse	Michael Jørgensen, formand Jørgen Rostgård Andersen Ole Rostgård Andersen
Direktion	Jørgen Rostgård Andersen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S Kærgårdsvej 12, Nordenskov, 6800 Varde

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er maskinstationsarbejder, samt i mindre omfang entreprenørarbejde, derudover ejer selskabet 33,3% af kapitalen i Rostgård Landbrug I/S og Rostgård Foder I/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 1.935.654 kr. mod 2.385.445 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 10.453.077 kr.

Selskabet er i foråret 2016 flyttet i nye tidsvarende lokaliteter. De nye lokaliteter har tilført virksomheden yderligere vedligeholdelses- og servicefaciliteter samt forbedre maskinparkens logistik.

Virksomhedens hovedaktivitet er rettet mod kunder indenfor landbruget.

Selskabets maskinpark er de senere år udskiftet, således at virksomheden i dag råder over en moderne maskinpark, der råder over den nyeste teknologi.

Selskabets ledelse har ultimo regnskabsåret 2016 overtaget landbrugsaktiviteten i FL Jord A/S. Overtagelsen har betydet en styrkelse af selskabets forretningsgrundlag. Det er forventningen, at den fulde effekt af overtagelsen først fuldt ud ses i de kommende regnskabsår, hvor der forventes en øget aktivitet i selskabet.

Samlet er selskabets ledelse tilfredse med årets resultat.

Særlige risici

Selskabets kundesegment er landbruget - med en større vægt på kvægbrug. De lave mælkepriser i gennem en længere periode har en forringelse af disse kunders betalingsevne.

Til afdækning af debitorernes betalingsevne er der generelt for de største kunder tegnet en debitorforsikring.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der budgetteres for det kommende regnskabsår med en stigende aktivitet - og et sæson uden væsentlige udfordringer i forhold til et gennemsnit.

Den stigende aktivitet er budgetteret med et overskud på niveau med regnskabsåret 2016.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	20.033.677	17.268.135
2	Personaleomkostninger	-9.634.169	-7.470.180
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.735.824	-6.111.181
	Resultat før finansielle poster	3.663.684	3.686.774
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-132.206	68.196
	Finansielle indtægter	15.687	15.115
	Finansielle omkostninger	-1.611.511	-1.384.640
	Årets resultat	1.935.654	2.385.445
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.835.654	2.285.445
	Overført resultat	100.000	100.000
		1.935.654	2.385.445

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	35.846.183	39.584.628
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.900.653	5.902.073
	Indretning af lejede lokaler	782.016	625.212
		<u>42.528.852</u>	<u>46.111.913</u>
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	265.603	397.809
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.993	16.575
	Andre tilgodehavender	100.000	500.000
		<u>392.596</u>	<u>914.384</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>42.921.448</u>	<u>47.026.297</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	935.629	1.071.188
	Forudbetalinger for varer	600	5.152
		<u>936.229</u>	<u>1.076.340</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.570.578	942.891
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	30.000
	Andre tilgodehavender	230.904	976.979
	Periodeafgrænsningsposter	634.186	204.747
		<u>2.435.668</u>	<u>2.154.617</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.371.897</u>	<u>3.230.957</u>
	AKTIVER I ALT	<u>46.293.345</u>	<u>50.257.254</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overkurs ved emission	3.494.719	3.494.719
	Overført resultat	400.000	300.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.558.358	3.536.281
	Egenkapital i alt	10.453.077	9.331.000
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	853.346	1.733.374
	Leasingforpligtelser	20.919.985	23.354.339
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.051.250	2.057.500
		23.824.581	27.145.213
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.800.152	8.808.270
	Gæld til banker	2.463.202	2.334.823
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.006.915	2.252.905
	Anden gæld	736.645	376.275
	Periodeafgrænsningsposter	8.773	8.768
		12.015.687	13.781.041
	Gældsforpligtelser i alt	35.840.268	40.926.254
	PASSIVER I ALT	46.293.345	50.257.254

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.000.000	3.494.719	200.000	1.891.101	7.585.820
Årets resultat	0	0	100.000	2.285.445	2.385.445
Udloddet udbytte	0	0	0	-640.265	-640.265
Egenkapital 1. januar 2016	2.000.000	3.494.719	300.000	3.536.281	9.331.000
Årets resultat	0	0	100.000	1.835.654	1.935.654
Udloddet udbytte	0	0	0	-813.577	-813.577
Egenkapital 31. december 2016	2.000.000	3.494.719	400.000	4.558.358	10.453.077



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	1.935.654	2.385.445
10	Reguleringer	6.379.990	5.746.314
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.315.644	8.131.759
11	Ændring i driftskapital	-1.026.558	1.899.833
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.289.086	10.031.592
	Køb af materielle anlægsaktiver	-20.081.871	-25.379.082
	Salg af materielle anlægsaktiver	17.406.733	13.322.816
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.675.138	-12.056.266
	Udbetalt udbytte	-813.577	-640.265
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	970.567
	Provenu ved indgåelse af leasingforpligtelser	10.028.787	16.635.241
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-1.534.471	-561.706
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-12.816.816	-12.981.568
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-6.250	-11.250
	Deposita leasing forpligtelser	400.000	-1.014.841
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.742.327	2.396.178
	Årets pengestrøm	-128.379	371.504
	Likvider 1. januar	-2.334.823	-2.706.327
12	Likvider 31. december	-2.463.202	-2.334.823

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rostgård Maskinstation P/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer og ydelser, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-9 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-9 år
Indretning af lejede lokaler	10-30 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for
afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomhe-
der efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre
merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regn-
skabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Der indregnes ikke skatter i årsrapporten, da selskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpri-
sen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt,
hvor aktivet er klar til brug.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele
forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles
ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af
de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod
eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige
tilsvarende anlægsaktiver.

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

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den
regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indreg-
nes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs- sum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket scontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af scontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger scontofaktureringer og som forpligtelser, når scontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Personalemkostninger		
Lønninger	8.269.800	6.702.903
Pensioner	735.389	143.164
Andre omkostninger til social sikring	208.498	221.112
Andre personaleomkostninger	420.482	403.001
	<u>9.634.169</u>	<u>7.470.180</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>19</u>	<u>15</u>

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	50.447.368	8.046.466	736.622	59.230.456
Tilgang i årets løb	10.061.033	9.772.415	248.423	20.081.871
Afgang i årets løb	-13.012.965	-8.852.190	0	-21.865.155
Kostpris 31. december 2016	<u>47.495.436</u>	<u>8.966.691</u>	<u>985.045</u>	<u>57.447.172</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	10.862.740	2.144.393	111.410	13.118.543
Årets afskrivninger	5.179.039	1.465.164	91.619	6.735.822
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-4.392.526	-543.519	0	-4.936.045
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>11.649.253</u>	<u>3.066.038</u>	<u>203.029</u>	<u>14.918.320</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>35.846.183</u>	<u>5.900.653</u>	<u>782.016</u>	<u>42.528.852</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>35.846.183</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.846.183</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder					
Rostgård Landbrug I/S	I/S	Rødding	33,33 %	390.251	-802.258
Rostgård Folder I/S	I/S	Rødding	33,33 %	405.641	405.641

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Selskabets anparter, 2.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	2.000.000	2.000.000
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 2.000.000 kr. de seneste 4 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til banker	1.022.103	168.757	853.346	213.346
Leasingforpligtelser	28.551.380	7.631.395	20.919.985	4.267.900
Kreditinstitutter i øvrigt	2.051.250	0	2.051.250	2.051.250
	<u>31.624.733</u>	<u>7.800.152</u>	<u>23.824.581</u>	<u>6.532.496</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med erhvervelsen af andelskapital i Danish Agro, bundet 53 t.kr som kapitalindskud, heraf er de 27 t.kr. indbetalt. Der er således garanteret for restbekøbet der pr. 31. december 2016 udgør 26 t.kr. Såfremt andelskapitalen skal realiseres, er selskabet forpligtet til at foretage restbetalingen.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter på udstyr. Årlig ydelse på i alt ca t.kr. 708. Rest løbetid variere fra 3-6 år.

Der er indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 800 t.kr Kontrakten er uopsigelig i 9 år.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Danske Andelskassers Bank A/S, er der afgivet virksomhedspant på 5 mio kr. Pantet er givet i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill, varelagre, driftsinventar og driftsmateriel.

Ole Rostgård har afgivet tilbagetrædelseserklæring på 2 mio kr. overfor selskabets mellemværende med Danske Andelskassers Bank A/S. Mellemværendet med Ole Rostgård er indeholdt i "Kreditinstitutter i øvrigt".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Ole Rostgaard Andersen	Københovedvej 21, 6630 Rødding
Jørgen Rostgaard Andersen	Københovedvej 54, 6630 Rødding
Michael Jørgensen	Sdr. Skovvej 3, 6630 Rødding

kr.	2016	2015
10 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.735.824	6.111.181
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-477.623	-461.763
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	132.206	-68.196
Udbytte fra associeret virksomhed	0	181.667
Årets henlæggelse Danish Agro	-10.417	-16.575
	6.379.990	5.746.314
11 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	140.111	1.170
Ændring i tilgodehavender	-281.051	52.200
Ændring i leverandørgæld m.v.	-885.618	1.337.872
Andre ændringer i driftskapital	0	508.591
	-1.026.558	1.899.833
12 Likvider, ultimo		
Kortfristet gæld til banker	-2.463.202	-2.334.823
	-2.463.202	-2.334.823