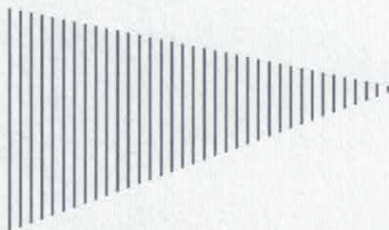


Rostgård Maskinstation P/S

Københovedvej 54, 6630 Rødding

CVR-nr. 32 35 61 68



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24/5 16

Som dirigent:

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Rostgård Maskinstation P/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødding, den 9. marts 2016
Direktion:


Jørgen Rostgård Andersen
adm. direktør

Bestyrelse:


Leo Svendsen
formand


Jørgen Rostgård Andersen


Michael Jørgensen


Ole Rostgård Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rostgård Maskinstation P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rostgård Maskinstation P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.


Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 9. marts 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klindt Lilertsen
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	Leo Svendsen, formand Jørgen Rostgård Andersen Michael Jørgensen 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens hovedaktivitet er rettet mod kunder indenfor landbruget. Trods en generel afmatning i landbruget er det i regnskabsåret lykkedes at tiltrække nye kunder - og selv om mængden af det udførte arbejde hos hver enkelte kunde syntes at have et mindre fald er regnskabsåret 2015 gennemført med en mindre stigning i det samlede aktivitetsniveau i forhold til året 2014.

Selskabets øvrige aktiviteter - herunder specielt vognmandsaktiviteterne - har været stigende.

Vejrmæssigt har året 2015 budt på en kold forsommer - og en våd sensommer. Den kolde forsommer har medvirket til lave majsudbytter i 2015. Salg af maskintimer til denne aktivitet har trods et væsentligt større høstareal medførte et væsentligt fald i indtægterne fra majsaktiviteten i 2015. Den våde sensommer har medført, at tilsåningen af markerne har været mindre effektiv.

Specielt i forhold til de manglende indtægter fra majsaktiviteten anser selskabets ledelse resultatet for regnskabsåret 2015 - et overskud på ca. DKK 2,4 mio. for tilfredsstillende.

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

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 efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

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

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 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	17.268.135	16.493.488
2	Personaleomkostninger	-7.470.180	-7.147.796
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.111.181	-5.719.919
	Resultat af primær drift	3.686.774	3.625.773
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	68.196	292.963
	Finansielle indtægter	15.115	27.424
	Finansielle omkostninger	-1.384.640	-1.868.069
	Årets resultat	2.385.445	2.078.091
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.285.445	1.978.091
	Overført resultat	100.000	100.000
		2.385.445	2.078.091

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	39.584.629	35.360.923
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.902.073	3.826.357
	Indretning af lejede lokaler	625.213	517.787
		<u>46.111.915</u>	<u>39.705.067</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	397.809	511.280
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.575	0
	Andre tilgodehavender	500.000	1.008.591
		<u>914.384</u>	<u>1.519.871</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>47.026.299</u>	<u>41.224.938</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.071.188	1.077.510
	Forudbetalinger for varer	5.152	0
		<u>1.076.340</u>	<u>1.077.510</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	942.891	1.665.336
	Igangværende arbejder for fremmed regning	30.000	54.000
	Andre tilgodehavender	976.979	211.953
	Periodeafgrænsningsposter	204.747	275.528
		<u>2.154.617</u>	<u>2.206.817</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.230.957</u>	<u>3.284.327</u>
	AKTIVER I ALT	<u>50.257.256</u>	<u>44.509.265</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overkurs ved emission	3.494.719	3.494.719
	Overført resultat	300.000	200.000
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.536.281	1.891.101
	Egenkapital i alt	9.331.000	7.585.820
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.733.374	1.567.213
	Leasingforpligtelser	23.354.339	22.614.076
	Kreditinstitutter i øvrigt	2.057.500	2.068.750
		27.145.213	26.250.039
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.808.270	6.667.000
	Gæld til banker	2.334.823	2.706.327
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.252.907	672.473
	Anden gæld	376.275	618.796
	Periodeafgrænsningsposter	8.768	8.810
		13.781.043	10.673.406
	Gældsforpligtelser i alt	40.926.256	36.923.445
	PASSIVER I ALT	50.257.256	44.509.265

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	2.000.000	3.494.719	100.000	465.380	6.060.099
Årets resultat	0	0	100.000	2.536.711	2.636.711
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.110.990	-1.110.990
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 31. december 2015	2.000.000	3.494.719	300.000	3.536.281	9.331.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	2.385.445	2.078.091
11	Reguleringer	5.746.314	4.569.787
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.131.759	6.647.878
12	Ændring i driftskapital	1.899.833	935.026
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.031.592	7.582.904
	Køb af materielle anlægsaktiver	-25.379.082	-17.404.283
	Salg af materielle anlægsaktiver	13.322.816	7.279.883
	Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	0	5.000
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.056.266	-10.119.400
	Udbetalt udbytte	-640.265	-558.620
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	970.567	13.458.360
	Provenu ved indgåelse af leasingforpligtelser	16.635.241	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-561.706	-579.637
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-12.981.568	-9.986.071
	Afdrag på langfristet gældsforpligtelser i øvrigt	-11.250	-100.000
	Deposita leasing forpligtelser	-1.014.841	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	2.396.178	2.234.032
	Årets pengestrøm	371.504	-302.464
	Likvider 1. januar	-2.706.327	-2.403.863
13	Likvider 31. december	-2.334.823	-2.706.327

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rostgård Maskinstation P/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

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, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og 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:

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder 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 regnskabsåret. 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. Kostprisen 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 kontraktens 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 anlægsaktiver indregnes 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 dattervirksomheder og 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. Dattervirksomheder og 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats 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 acontofaktureringer. 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 acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabets 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 anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital 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.	2015		2014		
2 Personaleomkostninger					
Lønninger	6.702.903		6.413.305		
Pensioner	143.164		123.160		
Andre omkostninger til social sikring	221.112		184.625		
Andre personaleomkostninger	403.001		426.706		
	<u>7.470.180</u>		<u>7.147.796</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	16		15		
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver					
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.111.181		5.719.919		
	<u>6.111.181</u>		<u>5.719.919</u>		
4 Materielle anlægsaktiver					
kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt	
Kostpris 1. januar 2015	43.672.786	5.411.111	570.652	49.654.549	
Tilgang i årets løb	16.231.010	8.982.102	165.970	25.379.082	
Afgang i årets løb	-9.456.427	-6.346.747	0	-15.803.174	
Kostpris 31. december 2015	<u>50.447.369</u>	<u>8.046.466</u>	<u>736.622</u>	<u>59.230.457</u>	
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2015	8.311.863	1.584.754	52.865	9.949.482	
Årets afskrivninger	5.107.427	945.210	58.544	6.111.181	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-2.556.550	-385.571	0	-2.942.121	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>10.862.740</u>	<u>2.144.393</u>	<u>111.409</u>	<u>13.118.542</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>39.584.629</u>	<u>5.902.073</u>	<u>625.213</u>	<u>46.111.915</u>	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>39.584.629</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>39.584.629</u>	
5 Finansielle anlægsaktiver					
kr.	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder					
Rostgård Landbrug I/S	I/S	Rødning	33,33 %	1.193.426	204.588

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
6 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.

Selskabets anparts kapital har uændret været 2.000.000 kr. de seneste 3 år.

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til banker	2.556.574	823.200	1.733.374	10.232.126
Leasingforpligtelser	31.339.409	7.985.070	23.354.339	0
Kreditinstitutter i øvrigt	2.057.500	0	2.057.500	2.057.500
	<u>35.953.483</u>	<u>8.808.270</u>	<u>27.145.213</u>	<u>12.289.626</u>

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".

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med erhvervelsen af andelskapital i Danish Agro, bundet 53 t.kr som kapitalindsud, heraf er de 17 t.kr. indbetalt. Der er således garanteret for restbekøbet der pr. 31. december 2015 udgør 36 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. 650.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Nærtstående parter

Rostgård Maskinstation P/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets 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.	2015	2014
11 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	6.111.181	5.719.919
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-461.763	-857.169
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-68.196	-292.963
Udbytte fra associeret virksomhed	181.667	0
Årets henlæggelse Danish Agro	-16.575	0
	<u>5.746.314</u>	<u>4.569.787</u>
12 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.170	117.020
Ændring i tilgodehavender	52.200	1.666.528
Ændring i leverandørgæld mv.	1.337.872	-848.522
Andre ændringer i driftskapital	508.591	0
	<u>1.899.833</u>	<u>935.026</u>
13 Likvider, ultimo		
Kortfristet gæld til banker	-2.334.823	-2.706.327
	<u>-2.334.823</u>	<u>-2.706.327</u>