

Rokkedahl Landbrug A/S

CVR-nr. 33770642

Nymøllevej 126B

9240 Nibe

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Mark Rokkedahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Pengestrømsopgørelse for 2015	17
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rokkedahl Landbrug A/S
Nymøllevej 126B
9240 Nibe

CVR-nr.: 33770642

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Susanne Kristensen, formand
Jakob Rokkedahl Poulsen
Mark Rokkedahl

Direktion

Mark Rokkedahl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Rokkedahl Landbrug A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 27.05.2016

Direktion

Mark Rokkedahl

Bestyrelse

Susanne Kristensen
formand

Jakob Rokkedahl Poulsen

Mark Rokkedahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rokkedahl Landbrug A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rokkedahl Landbrug A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. 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 for 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 vurdering 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	23.312	18.144	21.208	18.947	19.058
Driftsresultat	9.805	4.995	9.075	8.515	10.338
Resultat af finansielle poster	(6.690)	(5.838)	(6.533)	(8.849)	(7.414)
Årets resultat	2.433	1.398	6.164	5.054	3.195
Samlede aktiver	316.925	302.109	285.414	284.900	264.507
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.140	32.562	10.616	14.206	2.826
Egenkapital	64.921	62.487	60.551	60.722	55.668
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	3,8	2,3	10,2	8,7	5,7
Soliditetsgrad (%)	20,5	20,7	21,2	21,3	21,0

Hoved- og nøgletal for 2013 og tidligere er ikke tilrettet ændret regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i kyllingeproduktion og markdrift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er i branchen for landbrug usikkerhed for værdiansættelsen af ejendomme. Landbrugsejendommene i Rokkedahl Landbrug A/S er optaget til kostpris, og som følge af indtjeningen er der ikke indikator på nedskrivningsbehov.

Herudover har der ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling udover de kendte i branchen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret, udover de nævnte forhold under anvendt regnskabspraksis omkring fundamentale fejl i tidligere år og ændring i anvendt regnskabspraksis.

Forventet udvikling

Der forventet et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er bortset fra nedenstående ændringer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamentale fejl i tidligere år

I forbindelse med aflæggelse af årsrapporten er der konstateret følgende fejl:

- Gæld til realkreditinstitutter var indregnet til kursværdi i stedet for amortiseret kostpris.
- Fremstillede varer og handelsvarer var værdiansat for højt, idet de ikke var værdiansat korrekt.
- Aktiekapitalen var indregnet til 625 t.kr., mens det registrerede hos Erhvervsstyrelsen er opgjort til 500 t.kr.
- Udskudt skat var indregnet og opgjort forkert.

Ovennævnte fejl er rettet direkte på egenkapitalen, og sammenligningstal for 2014 er ligeledes tilpasset. Fejlene har forøget egenkapitalen med 4.090 t.kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Beholdning af kyllinger indregnes til produktionspris. Tidligere blev beholdning af kyllinger indregnet til forventet salgspris.

Jordbeholdninger indregnes til kostpris. Tidligere blev jordbeholdninger indregnet til forventet salgspris.

Ovennævnte ændringer i anvendt regnskabspraksis er indregnet direkte på egenkapitalen, hvorved egenkapitalen er blevet reduceret med 6.252 t.kr.

Sammenligningstal for 2014 er tilpasset den ændrede praksis.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de løb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter betalingsrettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger (scrapværdi: 18.690 t.kr.)	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner (scrapværdi: 17.177 t.kr.)	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (scrapværdi: 100 t.kr.)	5-12 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede 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, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		23.311.580	18.144.007
Personaleomkostninger	1	(8.723.589)	(7.775.432)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(4.783.049)</u>	<u>(5.373.593)</u>
Driftsresultat		9.804.942	4.994.982
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		15.830	16.727
Andre finansielle indtægter	3	45.229	853.226
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(6.750.837)</u>	<u>(6.707.797)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.115.164	(842.862)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(681.853)</u>	<u>2.240.697</u>
Årets resultat		<u>2.433.311</u>	<u>1.397.835</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.830	16.727
Overført resultat		<u>2.417.481</u>	<u>1.381.108</u>
		<u>2.433.311</u>	<u>1.397.835</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		1.131.181	1.131.181
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.131.181	1.131.181
Grunde og bygninger		251.618.950	249.447.994
Produktionsanlæg og maskiner		23.451.780	23.567.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.008.351	3.656.089
Materielle anlægsaktiver under udførelse		9.821.813	309.653
Materielle anlægsaktiver	7	288.900.894	276.980.879
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		82.557	66.727
Finansielle anlægsaktiver	8	82.557	66.727
Anlægsaktiver		290.114.632	278.178.787
Råvarer og hjælpematerialer		628.929	2.623.000
Varer under fremstilling		5.869.823	7.319.322
Fremstillede varer og handelsvarer		5.901.075	4.061.000
Varebeholdninger		12.399.827	14.003.322
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.993.585	3.394.693
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.649.170	2.791.675
Andre tilgodehavender		1.313.007	1.932.597
Periodeafgrænsningsposter	9	1.214.806	710.948
Tilgodehavender		14.170.568	8.829.913
Likvide beholdninger		239.570	1.096.657
Omsætningsaktiver		26.809.965	23.929.892
Aktiver		316.924.597	302.108.679

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	10	500.000	500.000
Overkurs ved emission		0	56.412.995
Reserve for opskrivninger		0	(10.900.000)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.557	16.727
Overført overskud eller underskud		64.387.961	16.457.485
Egenkapital		64.920.518	62.487.207
Udskudt skat		10.008.868	9.327.015
Hensatte forpligtelser		10.008.868	9.327.015
Gæld til realkreditinstitutter		130.248.645	132.852.869
Bankgæld		37.024.744	38.066.952
Finansielle leasingforpligtelser		7.176.874	8.275.437
Kreditinstitutter i øvrigt		32.763	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	11	5.000.000	5.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	179.483.026	184.195.258
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	7.661.252	7.171.213
Bankgæld		26.115.964	15.433.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.224.063	13.425.385
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.497.705	6.549.429
Anden gæld		868.998	1.417.460
Periodeafgrænsningsposter	13	2.144.203	2.102.401
Kortfristede gældsforpligtelser		62.512.185	46.099.199
Gældsforpligtelser		241.995.211	230.294.457
Passiver		316.924.597	302.108.679
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.
Egenkapital primo	625.000	56.412.995	(10.900.000)	16.727
Rettelse af fundamentale fejl	(125.000)	0	0	0
Ændring i regnskabspraksis	0	0	0	0
Overført til reserver	0	(56.412.995)	10.900.000	0
Årets resultat	0	0	0	15.830
Egenkapital ultimo	500.000	0	0	32.557

	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	18.494.247	64.648.969
Rettelse af fundamentale fejl	4.214.885	4.089.885
Ændring i regnskabspraksis	(6.251.647)	(6.251.647)
Overført til reserver	45.512.995	0
Årets resultat	2.417.481	2.433.311
Egenkapital ultimo	64.387.961	64.920.518

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		9.804.942	4.994.982
Af- og nedskrivninger		4.783.049	5.373.593
Ændring i arbejdskapital	14	1.463.134	13.075.257
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.051.125	23.443.832
Modtagne finansielle indtægter		45.229	853.226
Betalte finansielle omkostninger		(6.750.837)	(6.707.797)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	139.262
Pengestrømme vedrørende drift		9.345.517	17.728.523
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(98.681)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(19.140.192)	(36.674.158)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.437.128	4.905.591
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(50.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(16.703.064)	(31.917.248)
Optagelse af lån		0	16.266.367
Afdrag på lån mv.		(4.222.193)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.222.193)	16.266.367
Ændring i likvider		(11.579.740)	2.077.642
Likvider primo		(14.336.654)	(16.414.296)
Likvider ultimo		(25.916.394)	(14.336.654)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		239.570	1.096.657
Kortfristet gæld til banker		(26.155.964)	(15.433.311)
Likvider ultimo		(25.916.394)	(14.336.654)

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	7.429.076	6.446.211
Pensioner	1.044.003	433.148
Andre omkostninger til social sikring	124.224	107.818
Andre personaleomkostninger	126.286	788.255
	8.723.589	7.775.432
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	13
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.934.717	5.430.918
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(151.668)	(57.325)
	4.783.049	5.373.593
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	32.619	29.401
Renteindtægter i øvrigt	12.610	823.825
	45.229	853.226
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	386.982	320.029
Renteomkostninger i øvrigt	6.363.855	6.387.768
	6.750.837	6.707.797
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	(139.262)
Ændring af udskudt skat	681.853	(2.101.435)
	681.853	(2.240.697)

Noter

				Erhvervede lignende ret- tigheder kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				<u>1.131.181</u>
Kostpris ultimo				<u>1.131.181</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>1.131.181</u>
				Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	259.240.981	30.472.426	5.599.920	309.653
Tilgange	4.907.410	3.029.958	1.690.664	9.512.160
Afgange	(486.060)	(1.390.320)	(1.442.082)	0
Kostpris ultimo	<u>263.662.331</u>	<u>32.112.064</u>	<u>5.848.502</u>	<u>9.821.813</u>
Af- og nedskrivninger primo	(9.792.987)	(6.905.283)	(1.943.831)	0
Årets afskrivninger	(2.342.074)	(2.026.268)	(566.375)	0
Tilbageførsel ved afgang	91.680	271.267	670.055	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(12.043.381)</u>	<u>(8.660.284)</u>	<u>(1.840.151)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>251.618.950</u>	<u>23.451.780</u>	<u>4.008.351</u>	<u>9.821.813</u>
Ikke-ejede aktiver	<u>0</u>	<u>14.662.038</u>	<u>2.984.109</u>	<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	50.000
Kostpris ultimo	50.000
Opskrivninger primo	16.727
Andel af årets resultat	15.830
Opskrivninger ultimo	32.557
Regnskabsmæssig værdi ultimo	82.557

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Rokkedahl Landbrug Økologi ApS	Aalborg	ApS	100,00

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Aktier	1.000	500,00	500.000
	1.000		500.000

	<u>Udestående beløb kr.</u>	<u>Ombytningsskurs</u>	<u>Frist for ombytning til kapitalandele</u>
11. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve			
Konvertibelt gældsbrief	5.000.000	893,00	01.10.2017
	5.000.000		

Selskabet har optaget lån på 5 mio. kr. mod udstedelse af konvertibelt gældsbrief til en medarbejder. Lånet forrentes med en variabel rente. Låneforholdet er uopsigeligt for begge parter indtil ultimo 2017. Konvertering kan ske fra låntagers side med 6 måneders varsel, således der modtages 10% af den nominelle kapital.

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.721.000	2.979.064	130.248.645	107.025.379
Bankgæld	1.193.000	1.042.000	37.024.744	10.976.850
Finansielle leasingforpligtelser	3.257.213	3.622.188	7.176.874	0
Kreditinstitutter i øvrigt	0	18.000	32.763	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	0	5.000.000	0
	<u>7.171.213</u>	<u>7.661.252</u>	<u>179.483.026</u>	<u>118.002.229</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (passiv) omfatter modtagne tilskud, som indtægtsføres over 10 år fra modtagelsestidspunktet. Betingelserne for modtagne tilskud medfører en tilbagebetalingspligt såfremt betingelserne for de modtagne tilskud ikke overholdes.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.603.495	7.252.953
Ændring i tilgodehavender	(5.340.655)	(1.934.576)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.200.294	7.756.880
	<u>1.463.134</u>	<u>13.075.257</u>

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Rokkedahl Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 69.720 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 251.619 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 5.000 t.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og driftsmateriel.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 25.402 t.kr.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Rokkedahl Holding A/S, Aalborg