

Rokkedahl Landbrug A/S

Nymøllevej 126B
9240 Nibe
CVR-nr. 33770642

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2018

Dirigent

Navn: Mark Rokkedal

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 13 |
| Noter | 14 |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rokkedahl Landbrug A/S
Nymøllevej 126B
9240 Nibe

CVR-nr.: 33770642
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Susanne Kristensen, formand
Jakob Rokkedal Poulsen
Mark Rokkedal

Direktion

Mark Rokkedal

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 14.06.2018

Direktion

Mark Rokkedal

Bestyrelse

Susanne Kristensen
formand

Jakob Rokkedal Poulsen

Mark Rokkedal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rokkedahl Landbrug A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rokkedahl Landbrug A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvor ledelsen redegør for væsentlige forudsætninger, herunder likviditet i relation til fortsat drift. Det er således en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at de budgetterede mål realiseres.

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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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, bedviste 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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 14.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33216

Ledelsesberetning

| | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 27.751 | 23.662 | 23.463 | 18.201 | 21.208 |
| Driftsresultat | 11.315 | 9.853 | 9.805 | 4.995 | 9.075 |
| Resultat af finansielle poster | (4.999) | (5.730) | (6.690) | (5.838) | (6.533) |
| Årets resultat | 5.109 | 4.241 | 2.433 | 1.398 | 6.164 |
| Samlede aktiver | 355.697 | 334.403 | 316.925 | 302.109 | 285.414 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 23.653 | 40.654 | 19.140 | 32.562 | 10.616 |
| Egenkapital | 79.271 | 69.162 | 64.921 | 62.487 | 60.551 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 6,9 | 6,3 | 3,8 | 2,3 | 10,2 |
| Soliditetsgrad (%) | 22,3 | 20,7 | 20,5 | 20,7 | 21,2 |

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. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive landbrugsvirksomhed, herunder produktion af slagtekyllinger og afgrøder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 5.109.439 kr. mod et overskud sidste år på 4.241.116 kr.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Det er en forudsætning for selskabets og koncernens fortsatte drift, at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet herfor. Selskabets og koncernens budgetter for det kommende år viser, at koncernen har kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer for 2018. Koncernens bankforbindelse bekræfter, at de stiller fornødne kreditter til rådighed, under forudsætning af, at budgetterede mål realiseres. Ledelsen forventer, at de budgetterede mål realiseres, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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 med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der er ikke afskrevet på grunde. 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.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende år et resultat på 3-5 mio. kr. efter skat.

Særlige risici

Selskabets gældsportefølje hos realkreditinstitut er sammen sat med både fast og variabel forrentning. Nedenstående tabel viser fordelingen mellem fast og variabel rente grupperet på restløbetid.

| Type | Restgæld |
|--|----------|
| Var. rente 0 %, restløbetid udgør + 20 år | 64.452 |
| Var. rente 0 %, restløbetid udgør -20 år | 7.315 |
| Fast rente 1,5 %, restløbetid udgør 17 - 20 år | 40.251 |
| Fast rente 2 - 2,5 %, restløbetid udgør 29 - 30 år | 6.007 |
| Fast rente 3 %, restløbetid udgør 10 år | 5.785 |
| Fast rente 3 - 3,5 %, restløbetid udgør 25 - 27 år | 10.077 |

Selskabets øvrige gældsforpligtelser er i væsentlig grad fastforrentede, hvorfor udsving i lånerenten ikke vil påvirke selskabet i væsentlig grad vedrørende disse gældsforpligtelser.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabet er ikke i væsentlig grad afhængig af nuværende vidensressourcer.

Miljømæssige forhold

Der arbejdes løbende med at foretage investeringer i tiltag som er med til at forebygge, reducere og afhjælpe skader på miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der drives ikke i væsentlig grad forsknings- og udviklingsaktiviteter i selskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 27.751.329 | 23.662.097 |
| Personaleomkostninger | 2 | (10.039.891) | (8.716.804) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | <u>(6.395.965)</u> | <u>(5.092.518)</u> |
| Driftsresultat | | 11.315.473 | 9.852.775 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 832.237 | (97.854) |
| Andre finansielle indtægter | 4 | 825.380 | 292.541 |
| Andre finansielle omkostninger | 5 | <u>(6.656.764)</u> | <u>(5.924.782)</u> |
| Resultat før skat | | 6.316.326 | 4.122.680 |
| Skat af årets resultat | 6 | <u>(1.206.887)</u> | <u>118.436</u> |
| Årets resultat | 7 | <u>5.109.439</u> | <u>4.241.116</u> |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Erhvervede lignende rettigheder | | 1.018.063 | 1.131.181 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 8 | 1.018.063 | 1.131.181 |
| Grunde og bygninger | | 266.859.166 | 259.824.937 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 33.044.240 | 27.466.540 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 5.939.333 | 3.610.038 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 5.403.112 |
| Materielle anlægsaktiver | 9 | 305.842.739 | 296.304.627 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 816.940 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 10 | 816.940 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 307.677.742 | 297.435.808 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 1.062.094 | 874.382 |
| Varer under fremstilling | | 6.955.722 | 4.744.694 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 3.184.296 | 6.052.224 |
| Varebeholdninger | | 11.202.112 | 11.671.300 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.859.053 | 6.967.081 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 26.106.306 | 2.927.003 |
| Andre tilgodehavender | | 7.023.289 | 1.985.551 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 764.667 | 1.019.609 |
| Tilgodehavender | | 36.753.315 | 12.899.244 |
| Likvide beholdninger | | 63.569 | 12.397.000 |
| Omsætningsaktiver | | 48.018.996 | 36.967.544 |
| Aktiver | | 355.696.738 | 334.403.352 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 556.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 766.940 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>77.948.133</u> | <u>68.661.634</u> |
| Egenkapital | | <u>79.271.073</u> | <u>69.161.634</u> |
| Udskudt skat | 12 | <u>11.922.000</u> | <u>11.002.817</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>11.922.000</u> | <u>11.002.817</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 128.376.342 | 134.719.892 |
| Bankgæld | | 11.709.397 | 0 |
| Finansielle leasingforpligtelser | | 12.755.391 | 8.720.434 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 649.118 | 15.893 |
| Anden gæld | | <u>26.500.000</u> | <u>26.500.000</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | <u>179.990.248</u> | <u>169.956.219</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 13 | 9.771.637 | 26.921.541 |
| Bankgæld | | 39.690.197 | 24.609.163 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 31.783.397 | 24.404.501 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 4.361.114 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 290.180 | 0 |
| Anden gæld | | 945.509 | 1.020.715 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | <u>2.032.497</u> | <u>2.965.648</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>84.513.417</u> | <u>84.282.682</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>264.503.665</u> | <u>254.238.901</u> |
| Passiver | | <u>355.696.738</u> | <u>334.403.352</u> |
| Going concern | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 15 | | |
| Eventualforpligtelser | 16 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 17 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 18 | | |
| Koncernforhold | 19 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 0 | 68.661.634 | 69.161.634 |
| Kapitalforhøjelse | 56.000 | 0 | 4.944.000 | 5.000.000 |
| Årets resultat | 0 | 766.940 | 4.342.499 | 5.109.439 |
| Egenkapital ultimo | 556.000 | 766.940 | 77.948.133 | 79.271.073 |

Noter

1. Going concern

Det er en forudsætning for selskabets og koncernens fortsatte drift, at nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet herfor. Selskabets og koncernens budgetter for det kommende år viser, at koncernen har kapitalberedskab til at gennemføre de lagte planer for 2018. Koncernens bankforbindelse bekræfter, at de stiller fornødne kreditter til rådighed, under forudsætning af, at budgetterede mål realiseres. Ledelsen forventer, at de budgetterede mål realiseres, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 8.482.790 | 7.276.212 |
| Pensioner | 1.137.083 | 1.063.105 |
| Andre omkostninger til social sikring | 155.919 | 153.357 |
| Andre personaleomkostninger | 264.099 | 224.130 |
| | 10.039.891 | 8.716.804 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 20 | 16 |

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 113.118 | 0 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 6.282.847 | 5.092.518 |
| | 6.395.965 | 5.092.518 |

| | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 4. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 825.058 | 115.803 |
| Renteindtægter i øvrigt | 322 | 176.738 |
| | 825.380 | 292.541 |

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 5. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | 441.810 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 6.656.764 | 5.482.972 |
| | 6.656.764 | 5.924.782 |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 6. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 290.180 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 916.707 | 550.682 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | (669.118) |
| | 1.206.887 | (118.436) |
| | | |
| | 2017 | 2016 |
| | kr. | kr. |
| 7. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 766.940 | (32.557) |
| Overført resultat | 4.342.499 | 4.273.673 |
| | 5.109.439 | 4.241.116 |
| | | |
| | | Erhvervede |
| | | lignende |
| | | rettigheder |
| | | kr. |
| 8. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 1.131.181 |
| Kostpris ultimo | | 1.131.181 |
| | | |
| Årets afskrivninger | | (113.118) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | (113.118) |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 1.018.063 |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. | Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr. |
|---|--|---|--|---|
| 9. Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 274.269.938 | 37.828.256 | 5.991.084 | 5.403.112 |
| Overførsler | 12.423.813 | 0 | 62.475 | (12.486.288) |
| Tilgange | 1.146.366 | 8.443.438 | 2.885.739 | 11.177.805 |
| Afgange | (3.757.832) | 0 | (23.000) | (4.094.629) |
| Kostpris ultimo | 284.082.285 | 46.271.694 | 8.916.298 | 0 |
| Af- og nedskrivninger primo | (14.445.001) | (10.361.716) | (2.381.046) | 0 |
| Årets afskrivninger | (2.805.665) | (2.865.738) | (611.444) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 27.547 | 0 | 15.525 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (17.223.119) | (13.227.454) | (2.976.965) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 266.859.166 | 33.044.240 | 5.939.333 | 0 |
| Ikke ejede aktiver | 0 | 21.722.985 | 4.949.251 | 0 |
| | | | | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. |
| 10. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | | | 50.000 |
| Kostpris ultimo | | | | 50.000 |
| Opskrivninger primo | | | | (50.000) |
| Andel af årets resultat | | | | 832.237 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | | | | (15.297) |
| Opskrivninger ultimo | | | | 766.940 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | | 816.940 |

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Rokkedahl Landbrug Økologi ApS | Aalborg | ApS | 100,0 |

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) omfatter forudbetalte omkostninger.

| | <u>2017 kr.</u> | <u>2016 kr.</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 12. Udskudt skat | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 248.000 | 247.980 |
| Materielle anlægsaktiver | 11.592.000 | 10.261.678 |
| Varebeholdninger | 361.000 | 1.008.648 |
| Tilgodehavender | 168.200 | 224.314 |
| Gældsforpligtelser | (447.200) | (652.443) |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 0 | (87.360) |
| | <u>11.922.000</u> | <u>11.002.817</u> |
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 11.002.817 | |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 919.183 | |
| Ultimo | <u>11.922.000</u> | |

Noter

| | Forfald inden for 12 måneder 2017 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2016 kr. | Forfald efter 12 måneder 2017 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--|--|--|--|--|
| 13. Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.976.496 | 3.060.313 | 128.376.342 | 111.863.119 |
| Bankgæld | 1.049.071 | 13.311.803 | 11.709.397 | 6.952.795 |
| Finansielle leasingforpligtelser | 4.528.511 | 5.531.425 | 12.755.391 | 1.958.605 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | 217.559 | 18.000 | 649.118 | 0 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve | 0 | 5.000.000 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 26.500.000 | 0 |
| | <u>9.771.637</u> | <u>26.921.541</u> | <u>179.990.248</u> | <u>120.774.519</u> |

14. 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.

15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter som løber til medio 2023. Den maksimale forpligtelse frem til udløb udgør 977 t.kr.

Selskabet har indgået ikke-indregnede forpagtningsaftaler vedrørende forpagtning af grunde og bygninger. De ikke-indregnede forpagtningsaftaler udløber indenfor 10 år. Den maksimale forpligtelse vedrørende ikke-indregnede forpagtningsaftaler udgør frem til udløb i alt 30.902 t.kr.

16. 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

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 77.730 t.kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld i koncernselskaberne Rokkedahl Food Aps og Rokkedahl Slagteri ApS er der deponeret ejerpantebrev nom. 77.730 t.kr. i ejendomme. Bankgæld i koncernselskaberne udgør pr. 31.12.2017 i alt 32.825 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 266.058 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret skadesløsbrev (virksomhedspant) nom. 15.000 t.kr. i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og driftsmateriel.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2017 i alt 65.945 t.kr.

18. Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Rokkedahl Holding A/S, Aalborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er som følge klassifikationsfejl i sidste års regnskab foretaget en reklassifikation i indeværende års sammenligningstal vedrørende langfristede gældsforpligtelser. Reklassifikationen er sket som følge af ændret fordeling mellem langfristet bankgæld og langfristet anden gæld.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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 beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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

Anvendt regnskabspraksis

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, herunder gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

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 dansk modervirksomhed og alle dets danske datterselskaber. 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 med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen og afskrives over 10 år, hvilket er fastsat efter ledelsens skøn over forventet brugstid.

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: 19.920 t.kr.) | 10-50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner (scrapværdi: 12.354 t.kr.) | 5-20 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-12 år |

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. For biologiske aktiver der omdannes med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl måles disse til dagsværdi på balancedagen.

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.

Nettorealiseringsværdi 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 nominal 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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 er indgået der ikke pengestrømsopgørelse i regnskabet.