

Rokkedahl Holding A/S
CVR-nr. 34593744
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	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	16
Koncernens balance pr. 31.12.2015	17
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	19
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	20
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	26
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	28
Modervirksomhedens noter	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rokkedahl Holding A/S
Nymøllevej 126B
9240 Nibe

CVR-nr.: 34593744

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Lasse Søndergaard Christensen, formand
Susanne Kristensen
Anders Laursen
Bjarke Hedelund Færch
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 Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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

Lasse Søndergaard Christensen
formand

Susanne Kristensen

Anders Laursen

Bjarke Hedelund Færch

Mark Rokkedahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Rokkedahl Holding A/S Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rokkedahl Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Aalborg, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	32.448	27.756	30.421	26.471
Driftsresultat	13.596	7.721	14.126	13.938
Resultat af finansielle poster	(6.547)	(5.723)	(395)	(8.833)
Årets resultat	4.946	3.049	10.478	9.266
Samlede aktiver	326.845	315.395	298.375	391.977
Egenkapital	78.061	73.116	66.312	64.812
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	23	25	18	18
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	6,5	4,4	16,0	14,3
Soliditetsgrad (%)	23,9	23,2	22,2	16,5

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter består i, at

- drive landbrugsvirksomhed med markdrift og kyllingeproduktion via Rokkedahl Landbrug A/S og Rokkedahl Landbrug Økologi ApS
- sælge, installere og vedligeholde varmeanlæg, primært til kyllingeproducenter via Rokkedahl Energi ApS
- sælge færdige kyllingeprodukter til foodservice og detailhandlen via Himmerland Kylling A/S og Rokkedahl Kylling ApS

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens 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, manglende sammenlignelighed og ændring i anvendt regnskabspraksis.

Forventet udvikling

Der forventes 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).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er bortset fra nedenstående ændringer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Himmerland Kylling A/S har forlænget regnskabsår, som omfatter perioden 01.10.2014 - 31.12.2015 (15 måneder). I sammenligningstal er medtaget resultat for perioden 01.10.2013 - 30.09.2014 (12 måneder).

Fundamentale fejl i tidligere år

I forbindelse med aflæggelse af koncernregnskabet 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.
- 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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.

Resultatopgørelse

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 eksklusivt moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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.

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

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

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 klarlægning 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 i modervirksomheden 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

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 nettorealisationsværdi, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

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.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

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

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		32.448.337	27.755.940
Personaleomkostninger	1	(12.759.133)	(13.592.947)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.093.134)</u>	<u>(6.441.832)</u>
Driftsresultat		13.596.070	7.721.161
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(220.009)	0
Andre finansielle indtægter		95.678	581.726
Andre finansielle omkostninger		<u>(6.422.483)</u>	<u>(6.304.571)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.049.256	1.998.316
Skat af ordinært resultat	3	<u>(1.673.615)</u>	<u>1.184.432</u>
Koncernens resultat		<u>5.375.641</u>	<u>3.182.748</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(430.021)</u>	<u>(133.469)</u>
Årets resultat		<u><u>4.945.620</u></u>	<u><u>3.049.279</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>4.945.620</u>	<u>3.049.279</u>
		<u>4.945.620</u>	<u>3.049.279</u>

Koncernens 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
Goodwill		2.279.818	3.278.533
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>3.410.999</u>	<u>4.409.714</u>
Grunde og bygninger		251.618.950	249.447.994
Produktionsanlæg og maskiner		23.451.780	23.567.143
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.967.157	4.856.631
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.567.966	309.653
Materielle anlægsaktiver	5	<u>291.605.853</u>	<u>278.181.421</u>
Anlægsaktiver		<u>295.016.852</u>	<u>282.591.135</u>
Råvarer og hjælpematerialer		1.592.942	3.942.515
Varer under fremstilling		5.869.823	7.319.322
Fremstillede varer og handelsvarer		5.901.075	4.061.000
Varebeholdninger		<u>13.363.840</u>	<u>15.322.837</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.117.546	11.155.075
Igangværende arbejder for fremmed regning		786.528	0
Udskudt skat		254.181	270.000
Andre tilgodehavender		1.774.197	589.653
Tilgodehavende selskabsskat		568.000	0
Periodeafgrænsningsposter	7	1.260.589	710.948
Tilgodehavender		<u>16.761.041</u>	<u>12.725.676</u>
Likvide beholdninger		<u>1.703.000</u>	<u>4.754.896</u>
Omsætningsaktiver		<u>31.827.881</u>	<u>32.803.409</u>
Aktiver		<u>326.844.733</u>	<u>315.394.544</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		0	48.833.181
Overført overskud eller underskud		<u>77.561.458</u>	<u>23.782.357</u>
Egenkapital		<u>78.061.458</u>	<u>73.115.538</u>
Minoritetsinteresser		<u>400.544</u>	<u>53.524</u>
Udskudt skat		<u>11.193.235</u>	<u>9.417.015</u>
Hensatte forpligtelser		<u>11.193.235</u>	<u>9.417.015</u>
Gæld til realkreditinstitutter		130.248.645	132.852.869
Bankgæld		37.024.744	38.066.952
Finansielle leasingforpligtelser		7.390.095	8.478.338
Kreditinstitutter i øvrigt		32.763	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>179.696.247</u>	<u>184.398.159</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	7.811.252	7.291.213
Bankgæld		26.115.964	15.433.311
Modtagne forudbetalinger fra kunder		400.000	300.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.538.731	18.122.187
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	147.217
Skyldig selskabsskat		0	1.223.231
Anden gæld		1.965.479	3.790.748
Periodeafgrænsningsposter	9	<u>2.661.823</u>	<u>2.102.401</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>57.493.249</u>	<u>48.410.308</u>
Gældsforpligtelser		<u>237.189.496</u>	<u>232.808.467</u>
Passiver		<u>326.844.733</u>	<u>315.394.544</u>
Dattervirksomheder	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	48.833.181	25.944.119	75.277.300
Rettelse af fundamentale fejl	0	0	4.089.885	4.089.885
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(6.251.647)	(6.251.647)
Overført fra overkurs	0	(48.833.181)	48.833.181	0
Årets resultat	0	0	4.945.920	4.945.920
Egenkapital ultimo	500.000	0	77.561.458	78.061.458

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		13.596.070	7.721.161
Af- og nedskrivninger		6.093.134	6.441.832
Ændringer i arbejdskapital	10	<u>(2.420.707)</u>	<u>9.217.109</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.268.497	23.380.102
Modtagne finansielle indtægter		95.678	581.726
Betalte finansielle omkostninger		(6.422.483)	(6.304.571)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.966.520)</u>	<u>(853.000)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.975.172	16.804.257
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.098.681)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(21.097.976)	(36.735.658)
Salg af materielle anlægsaktiver		2.570.128	4.905.591
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>(50.000)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(18.527.848)	(32.978.748)
Optagelse af lån		0	16.096.372
Afdrag på lån mv.		<u>(4.181.873)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.181.873)	16.096.372
Ændring i likvider		(13.734.549)	(78.119)
Likvider primo		<u>(10.678.415)</u>	<u>(10.600.296)</u>
Likvider ultimo		<u>(24.412.964)</u>	<u>(10.678.415)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.703.000	4.754.896
Kortfristet gæld til banker		<u>(26.115.964)</u>	<u>(15.433.311)</u>
Likvider ultimo		<u>(24.412.964)</u>	<u>(10.678.415)</u>

Koncernens noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.917.798	11.368.001
Pensioner	1.531.799	903.603
Andre omkostninger til social sikring	169.957	184.619
Andre personaleomkostninger	139.579	1.136.724
	12.759.133	13.592.947
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	25
	Ledelsesve- derlag	Ledelsesve- derlag
	2015	2014
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	860.964	1.559.045
	860.964	1.559.045
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	819.633	819.633
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.137.627	5.620.868
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	135.874	1.331
	6.093.134	6.441.832
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	858.003
Ændring af udskudt skat	1.792.039	(2.042.435)
Regulering vedrørende tidligere år	(118.424)	0
	1.673.615	(1.184.432)

Koncernens noter

			Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			1.131.181	4.098.166
Afgange			0	(223.853)
Kostpris ultimo			1.131.181	3.874.313
Af- og nedskrivninger primo			0	(819.633)
Årets afskrivninger			0	(819.633)
Tilbageførsel ved afgang			0	44.771
Af- og nedskrivninger ultimo			0	(1.594.495)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			1.131.181	2.279.818
				Materielle anlægsaktiver under udfø- relse kr.
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	259.240.981	30.472.426	7.195.594	309.653
Tilgange	4.907.410	3.029.958	1.902.295	11.258.313
Afgange	(486.060)	(1.390.320)	(1.853.812)	0
Kostpris ultimo	263.662.331	32.112.064	7.244.077	11.567.966
Af- og nedskrivninger primo	(9.792.987)	(6.905.283)	(2.338.963)	0
Årets afskrivninger	(2.342.074)	(2.026.268)	(769.285)	0
Tilbageførsel ved afgang	91.680	271.267	831.328	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.043.381)	(8.660.284)	(2.276.920)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	251.618.950	23.451.780	4.967.157	11.567.966
Ikke ejede aktiver	0	14.662.038	3.356.426	0

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
6. Dattervirksomheder			
Rokkedahl Landbrug A/S	Aalborg	A/S	100,0
Rokkedahl Energi ApS	Aalborg	ApS	90,0
Rokkedahl Kylling ApS	Aalborg	ApS	90,0
Himmerland Kylling A/S	Aalborg	A/S	90,0

7. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter (aktiv) omfatter forudbetalte omkostninger.

	<u>Forfald inden for 12 m^åne- der 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 m^åne- der 2014 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 m^ånedes 2015 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 ^år kr.</u>
8. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	2.979.064	2.721.000	130.248.645	107.025.379
Bankgæld	1.042.000	1.193.000	37.024.744	10.976.850
Finansielle leasingforplig- telser	3.772.188	3.377.213	7.390.095	0
Kreditinstitutter i øvrigt	18.000	0	32.763	0
Konvertible og udbyttegi- vende gældsbreve	0	0	5.000.000	0
	<u>7.811.252</u>	<u>7.291.213</u>	<u>179.696.247</u>	<u>118.002.229</u>

Selskabet har optaget lån på 5 mio. kr. mod udstedelse af konvertibelt gælds-brev 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.

9. Periodeafgrænsningsposter

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

Koncernens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
10. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.958.997	4.979.936
Ændring i tilgodehavender	(3.483.184)	(1.251.676)
Ændring i leverandørgæld mv.	(896.520)	5.488.849
	<u>(2.420.707)</u>	<u>9.217.109</u>

11. 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.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(184.989)	(230.000)
Personaleomkostninger	1	(229.913)	(228.000)
Driftsresultat		(414.902)	(458.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.047.479	6.123.000
Andre finansielle indtægter	2	433.782	389.000
Andre finansielle omkostninger	3	(194.439)	(327.000)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		4.871.920	5.727.000
Skat af ordinært resultat	4	36.410	(34.000)
Årets resultat		<u>4.908.330</u>	<u>5.693.000</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.271.335	6.943.000
Overført resultat		(363.005)	(1.250.000)
		<u>4.908.330</u>	<u>5.693.000</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.555.568	70.434.823
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>71.555.568</u>	<u>70.434.823</u>
Anlægsaktiver		<u>71.555.568</u>	<u>70.434.823</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.194.152	8.172.888
Udskudt skat		36.391	0
Andre tilgodehavender		51.458	0
Tilgodehavende selskabsskat		568.000	0
Tilgodehavender		<u>10.850.001</u>	<u>8.172.888</u>
Likvide beholdninger		<u>132.598</u>	<u>543.803</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.982.599</u>	<u>8.716.691</u>
Aktiver		<u><u>82.538.167</u></u>	<u><u>79.151.514</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overkurs ved emission		0	48.833.181
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		18.204.254	16.809.653
Overført overskud eller underskud		<u>60.107.537</u>	<u>7.760.627</u>
Egenkapital		<u>78.811.791</u>	<u>73.903.461</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		39.657	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.628.912	4.748.226
Skyldig selskabsskat		0	439.150
Anden gæld		<u>57.807</u>	<u>60.677</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.726.376</u>	<u>5.248.053</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.726.376</u>	<u>5.248.053</u>
Passiver		<u>82.538.167</u>	<u>79.151.514</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.
Egenkapital primo	500.000	48.833.181	18.971.415	7.760.627
Rettelse af fundamentale fejl	0	0	4.089.885	0
Ændring i regnskabspraksis	0	0	(6.251.647)	0
Overført fra overkurs	0	(48.833.181)	0	48.833.181
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	(3.876.734)	3.876.734
Årets resultat	0	0	5.271.335	(363.005)
Egenkapital ultimo	500.000	0	18.204.254	60.107.537
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				76.065.223
Rettelse af fundamentale fejl				4.089.885
Ændring i regnskabspraksis				(6.251.647)
Overført fra overkurs				0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				4.908.330
Egenkapital ultimo				78.811.791

Modervirksomhedens noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	229.613	227.000
Andre personaleomkostninger	300	1.000
	229.913	228.000
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	423.657	389.000
Renteindtægter i øvrigt	10.125	0
	433.782	389.000
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	184.295	327.000
Renteomkostninger i øvrigt	10.144	0
	194.439	327.000
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	34.000
Ændring af udskudt skat	(36.391)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(19)	0
	(36.410)	34.000

Modervirksomhedens noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	53.625.170
Afgange	<u>(273.856)</u>
Kostpris ultimo	<u>53.351.314</u>
Opskrivninger primo	16.809.653
Afskrivninger på goodwill	(819.633)
Andel af årets resultat	6.266.206
Udbytte	(3.876.734)
Tilbageførsel ved afgange	<u>(175.238)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>18.204.254</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>71.555.568</u>

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Aktier	<u>500</u>	1.000	<u>500.000</u>
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens 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 disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor datterselskabet Rokkedahl Landbrug A/S.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mark Rokkedahl, Nibe, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.