



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ROKKEDAHL HOLDING A/S

C/O MARK ROKKEDAHL, NYMØLLEVEJ 126B, KØLBY, 9240 NIBE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. juli 2021

Mark Rokkedal

CVR-NR. 34 59 37 44

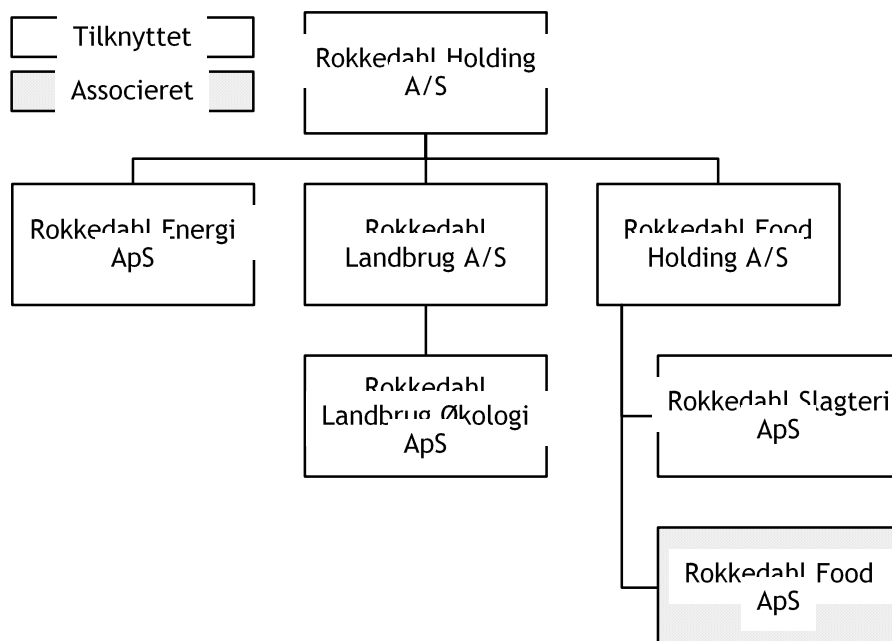
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Rokkedahl Holding A/S c/o Mark Rokkedahl, Nymøllevej 126B, Kølby 9240 Nibe
	CVR-nr.: 34 59 37 44 Stiftet: 15. juni 2012 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lasse Skaarup Christensen, formand Tine Jasper René Carl-Anders Gjerding Mark Rokkedal Susanne Rokkedal
Direktion	Mark Rokkedal
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Vestjysk Bank A/S Torvet 4-5 7620 Lemvig

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 5. juli 2021

Direktion:

Mark Rokkedal

Bestyrelse:

Lasse Skaarup Christensen
Formand

Tine Jasper

René Carl-Anders Gjerding

Mark Rokkedal

Susanne Rokkedal

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Rokkedahl Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rokkedahl Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 5. juli 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Christian Brasholt Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33680

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	40.144	42.906	38.857	29.232	27.088
Resultat af primær drift.....	17.713	19.395	10.873	-5.646	9.498
Finansielle poster, netto.....	-10.050	-7.604	-9.948	-8.290	-5.346
Årets resultat.....	6.582	11.639	458	-11.430	4.136
Balance					
Balancesum.....	405.371	409.539	396.591	431.954	389.229
Egenkapital.....	90.332	83.751	72.112	75.742	82.172
Pengestrømme					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-4.665	-17.827	-19.873	-67.291	-82.066
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	32	31	35	52	25
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	34,1	31,4	34,0	21,1	24,0
Soliditetsgrad.....	19,6	18,0	15,9	16,0	-

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i drift af økologisk og konventionelt landbrug med produktion af slagtekyllinger og jordbrug samt udlejning af fast ejendom til brancherelaterede formål.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat før skat på 5.913 tkr. Årets resultat udgør på koncernniveau et overskud før skat på 8.691 tkr.

Ledelsen anser udviklingen i årets resultat for tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for bedømmelse af koncernens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat af årets drift, fremgår af balancen, pengestrøms- og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger og anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til vejrforhold, som er en forudsætning for produktionsbetingelser og afgrødevækst, samt driftsrisiko forbundet med eventuelt udbrud af fugleinfluenza i tilknytning til slagtekyllingeproduktion. Risikoen er forsikringsafdækket.

Prisrisici

Der er ikke andre prisrisici end de normale risici ved køb af såsæd, foder- og levende dyr samt salg af færdigprodukter. Disse priser er påvirket af globalt udbud og efterspørgsel og af lokale markedsforskeligheder.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld i koncernen udgør et beløb på ca. 55 % af koncernens balance, hvorfor koncernen naturligt har en forretningsmæssig risiko overfor udsving i renten. Risikoen begrænses af, at ca. 71 % af den rentebærende kreditforeningsgæld er fastforrentet.

Miljøforhold

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

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at resultatet for det kommende regnskabsår for koncernen vil være på niveau med 2020.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		40.144.234	42.905.518	-401.950	-563.573
Personaleomkostninger.....	1	-14.453.945	-13.164.858	-1.569.070	-1.600.903
Af- og nedskrivninger.....		-7.915.473	-10.122.021	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		-62.006	0	-62.006	0
Andre driftsomkostninger.....		0	-223.462	0	0
DRIFTSRESULTAT		17.712.810	19.395.177	-2.033.026	-2.164.476
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	1.028.404	1.833.299	7.877.469	9.799.740
Andre finansielle indtægter.....	3	12.145	16.080	1.272.953	1.127.389
Andre finansielle omkostninger.....	4	-10.061.919	-7.619.820	-1.204.756	-1.002.286
RESULTAT FØR SKAT		8.691.440	13.624.736	5.912.640	7.760.367
Skat af årets resultat.....	5	-2.109.820	-1.985.980	413.029	1.126.798
ÅRETS RESULTAT	6	6.581.620	11.638.756	6.325.669	8.887.165

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		434.107	201.447	0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		2.013.137	2.300.438	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	2.447.244	2.501.885	0	0
Grunde og bygninger.....		304.534.356	308.147.840	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		37.861.068	38.241.022	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		4.552.276	5.359.830	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		15.618.598	10.889.464	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	2.542.653	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	362.566.298	365.180.809	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	95.671.040	88.868.779
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.427.209	1.933.299	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	87.500	0	87.500
Finansielle anlægsaktiver.....	9	1.427.209	2.020.799	95.671.040	88.956.279
ANLÆGSAKTIVER.....		366.440.751	369.703.493	95.671.040	88.956.279
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.826.131	1.229.191	0	0
Varer under fremstilling.....		10.319.828	12.147.332	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.111.563	4.841.146	0	0
Varebeholdninger.....		15.257.522	18.217.669	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		15.824.529	12.821.502	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		0	555.382	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	27.821.972	25.740.780
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	297.419	0	0
Hensættelse til udskudt skat.....	12	0	0	95.505	0
Andre tilgodehavender.....		6.329.238	5.071.157	0	62.006
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	2.024.625	1.999.969
Periodeafgrænsningsposter.....	10	696.751	900.615	2.455	73.452
Tilgodehavender.....		22.850.518	19.646.075	29.944.557	27.876.207
Likvide beholdninger.....		822.332	1.971.271	22.605	20.366
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		38.930.372	39.835.015	29.967.162	27.896.573
AKTIVER.....		405.371.123	409.538.508	125.638.202	116.852.852

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....	11	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	1.833.299	42.911.725	36.109.464
Reserve for udviklingsomkostninger.....		338.603	179.416	0	0
Overført resultat.....		78.648.297	71.176.250	59.235.993	59.712.586
Minoritetsinteresser.....		10.845.594	10.061.909	0	0
EGENKAPITAL.....		90.332.494	83.750.874	102.647.718	96.322.050
Hensættelse til udskudt skat.....	12	18.574.370	16.464.550	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		18.574.370	16.464.550	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		128.131.187	123.982.568	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		17.435.746	14.186.632	0	0
Leasingforpligtelser.....		7.389.057	11.696.570	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....		29.069.414	32.557.917	1.518.473	1.693.681
Feriepengeindefrysning.....		317.482	234.460	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	182.342.886	182.658.147	1.518.473	1.693.681
Gæld til realkreditinstitutter.....		4.214.524	4.395.852	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		46.618.933	53.956.961	0	0
Leasingforpligtelser.....		4.163.401	4.879.775	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	2.873.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		49.719.560	57.182.087	162.192	174.565
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	18.865.962	16.962.262
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		307.888	55.000	307.888	55.000
Selskabsskat.....		0	764.368	0	764.368
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.707.101	567.459
Anden gæld.....		8.572.946	2.033.773	253.660	138.259
Periodeafgrænsningsposter.....	14	524.121	524.121	175.208	175.208
Kortfristede gældsforpligtelser...		114.121.373	126.664.937	21.472.011	18.837.121
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		296.464.259	309.323.084	22.990.484	20.530.802
PASSIVER.....		405.371.123	409.538.508	125.638.202	116.852.852
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020..	500.000	1.833.299	179.416	71.176.250	10.061.909	83.750.874
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		1.028.404		4.769.531	783.685	6.581.620
Andre lovpligtige bindinger						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			439.885	-159.187		280.698
Overførsler						
Ned- og afskrivninger.....			-207.225			-207.225
Modt./dekl. udbytte.....		-1.534.494		1.534.494		0
Tilladt udligning.....		-1.327.209		1.327.209		0
Skat af egenkapitalbevægelser.....			-73.473			-73.473
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	0	338.603	78.648.297	10.845.594	90.332.494

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	500.000	36.109.464	59.712.585	96.322.049
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....			7.702.261	-1.376.592
Overførsler				
Modt./dekl. udbytte.....			-900.000	900.000
Egenkapital 31. december 2020.....	500.000	42.911.725	59.235.993	102.647.718

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat.....	6.581.620	11.638.756	6.325.669	8.887.165
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.915.473	10.122.021	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-240.307	-175.544	0	0
Resultat af associerede virksomheder.....	-1.028.404	-1.833.299	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-7.877.469	-9.799.740
Regulering af andre finansielle omkostninger.....	345.558	386.095	0	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	2.109.820	1.985.980	-413.029	-1.126.798
Betalt selskabsskat.....	-764.369	61.001	668.142	121.619
Ændring i varebeholdninger.....	2.686.364	2.535.380	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-12.850.939	2.033.212	-1.948.189	1.738.014
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	4.416.082	-5.488.758	2.259.615	-3.618.656
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-297.151	-297.151	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	8.873.747	20.967.693	-985.261	-3.798.396
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-439.885	-214.191	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.665.394	-17.827.078	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	642.400	1.422.490	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-87.500	0	-87.500
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	100.000	87.500	100.000
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-4.521.207	-4.991.574	900.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-8.984.086	-21.597.853	987.500	12.500
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	11.003.154	0	0	0
Afdrag på lån.....	-4.235.898	-5.669.267	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-916.978	0	0	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	-51.762	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	5.850.278	-5.721.029	0	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	5.739.939	-6.351.189	2.239	-3.785.896
Likvider 1. januar.....	-50.075.047	-43.723.858	20.366	3.806.262
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-44.335.108	-50.075.047	22.605	20.366
Likvider 31. december specificeres således:				
Likvide beholdninger.....	822.332	1.971.271	22.605	20.366
Kassekredit.....	-45.157.440	-52.046.318	0	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-44.335.108	-50.075.047	22.605	20.366

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	32	31	5	5	
Løn og gager.....	12.245.175	11.548.136	1.398.524	1.427.214	
Pensioner.....	1.656.921	1.553.868	140.424	138.720	
Andre omkostninger til social sikring	318.036	268.684	13.439	13.562	
Andre personaleomkostninger.....	233.813	387.107	16.683	21.407	
Aktiverede lønomkostninger.....	0	-592.937	0	0	
	14.453.945	13.164.858	1.569.070	1.600.903	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	982.634	1.053.159	982.634	1.053.159	
	982.634	1.053.159	982.634	1.053.159	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	7.877.469	9.799.740	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.028.404	1.833.299	0	0	
	1.028.404	1.833.299	7.877.469	9.799.740	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	1.272.953	1.123.831	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	12.145	16.080	0	3.558	
	12.145	16.080	1.272.953	1.127.389	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	915.551	752.113	
Finansielle omkostninger i øvrigt....	10.061.919	7.619.820	289.205	250.173	
	10.061.919	7.619.820	1.204.756	1.002.286	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	764.368	-317.524	-668.142	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	452.325	-458.656	0	-458.656	
Regulering af udskudt skat.....	1.657.495	1.680.268	-95.505	0	
	2.109.820	1.985.980	-413.029	-1.126.798	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	1.028.404	1.833.299	7.702.261	9.624.534	
Overført resultat.....	4.769.531	8.683.483	-1.376.592	-737.369	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	783.685	1.121.974	0	0	
	6.581.620	11.638.756	6.325.669	8.887.165	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2020.....	241.294	2.911.757
Tilgang.....	439.885	0
Kostpris 31. december 2020.....	681.179	2.911.757
Afskrivninger 1. januar 2020.....	39.847	611.319
Årets afskrivninger	207.225	287.301
Afskrivninger 31. december 2020.....	247.072	898.620
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	434.107	2.013.137

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af et nyt produkt i forbindelse med selskabets etablering på markedet for salg af varmevekslere til æglægnings producenter. Forud for igangsætningen af projektet har selskabet indgået ordre med en kunde. Salg af projektet er derved opstartet, og selskabet forventer ligeledes fremadrettet forespørgsel på projektet.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2020.....	333.308.625	56.886.748	8.938.952
Reklassifikation primo.....	-3.745.351	0	0
Overførsel.....	1.478.121	1.064.532	0
Tilgang.....	1.636.768	1.157.117	142.089
Afgang.....	0	-556.900	-895.119
Kostpris 31. december 2020.....	332.678.163	58.551.497	8.185.922
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	24.814.266	18.536.610	3.579.122
Overførsel.....	-28.809	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-411.867	-725.559
Årets afskrivninger	3.358.350	2.565.686	780.083
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	28.143.807	20.690.429	3.633.646
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	304.534.356	37.861.068	4.552.276
Finansielle leasingaktiver.....		19.366.410	2.408.972
		Koncernen	
		Indretning af lejede lokaler	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2020.....		12.255.166	2.542.653
Reklassifikation primo.....		3.745.351	0
Overførsel.....		0	-2.542.653
Tilgang.....		1.729.420	0
Kostpris 31. december 2020.....		17.729.937	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....		1.365.702	
Overførsel.....		28.809	
Årets afskrivninger		716.828	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....		2.111.339	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....		15.618.598	0

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	100.000	87.500
Tilgang.....	2.000.000	0
Afgang.....	0	-87.500
Kostpris 31. december 2020.....	2.100.000	0
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	1.833.299	0
Udloddet resultat.....	-1.534.494	0
Årets værdireguleringer.....	-971.596	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-672.791	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	1.427.209	0
	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	52.759.315	87.500
Tilgang.....	0	0
Afgang.....	0	-87.500
Kostpris 31. december 2020.....	52.759.315	0
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	36.109.464	0
Udloddet resultat.....	-900.000	0
Årets resultat.....	7.702.261	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	42.911.725	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	95.671.040	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Rokkedahl Landbrug A/S, Aalborg.....	98.936.897	5.648.696	90 %
Rokkedahl Landbrug Økologi ApS, Aalborg....	7.473.654	4.072.311	100 %
Rokkedahl Food Holding A/S, Aalborg.....	7.473.654	2.625.303	90 %
Rokkedahl Slagteri ApS, Aalborg.....	6.928.670	1.958.776	100 %
Rokkedahl Energi ApS, Aalborg.....	2.045.388	562.856	90 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Rokkedahl Food ApS, Aalborg.....	2.911.483	2.097.926	49,02 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					10
Forsikringer.....	132.620	280.332	2.455	73.452	
Omkostninger.....	564.131	620.283	0	0	
	696.751	900.615	2.455	73.452	

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger og forsikringer.

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Selskabskapital			11
Selskabskapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 500 stk. af nom. 1.000 kr.....	500.000	500.000	
	500.000	500.000	

Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Udskudt skat 1. januar.....	16.464.550	14.784.282	0	0	12
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	2.109.820	1.680.268	95.505	0	
Udskudt skat 31. december.....	18.574.370	16.464.550	95.505	0	

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	132.345.711	4.214.524	113.129.981	128.378.420
Gæld til pengeinstitutter.....	18.897.239	1.461.493	11.367.562	16.097.275
Leasingforpligtelser.....	11.552.458	4.163.401	0	16.576.345
Periodeafgrænsningsposter.....	29.593.535	524.121	26.500.000	33.082.038
Feriepengeindefrysning.....	317.482	0	0	234.460
	192.706.425	10.363.539	150.997.543	194.368.538
	Moderselskabet			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Periodeafgrænsningsposter.....	1.693.681	175.208	817.639	1.868.889
	1.693.681	175.208	817.639	1.868.889

Periodeafgrænsningsposter

14

Periodeafgrænsningsposter omfatter den kortfristede del af langfristede periodeafgrænsningsposter. Periodeafgrænsningsposterne omfatter modtagne tilskud, som indtægtsføres over 10 år fra modtagelsestidspunktet. Betingelserne for modtagne tilskud medfører en tilbagebetalingspligt, såfremt betingelser for de modtagne tilskud ikke overholdes.

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Leasingforpligtelser forfalder:				
Inden for 1 år.....	674.828	511.615	49.836	71.616
Mellem 1 og 5 år.....	879.564	588.182	16.612	23.872
	1.554.392	1.099.797	66.448	95.488
Huslejeforpligtelser med uopsigelighed:				
Inden for 1 år.....	6.360.303	10.820.272	0	0
Mellem 1 og 5 år.....	14.523.943	8.844.178	0	0
Efter 5 år.....	6.036.667	7.888.510	0	0
	26.920.913	27.552.960	0	0

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildebeskatninger såsom udbytteskat mv.

Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor engagement med pengeinstitut samt pantsat anparter nom. 1.022 tkr. i datterselskaber og 100 tkr. i associeret selskab. Bankgælden udgør pr. 31. december 2020 i alt 90.598 tkr.

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, i alt 132.346 tkr., afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 304.534 tkr.

Koncernen har til sikkerhed for bankgæld på i alt 90.598 tkr. udstedt ejerpantebreve på nom. i alt 89.720 tkr., der tillige giver pant i ovennævnte grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 304.534 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på i alt 90.598 tkr. er der tillige stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 tkr. Virksomhedspant omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør (i tkr.)

	Koncernen		Moderselskabet	
	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.	Regnskabsmæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:				
Virksomhedspant.....	0	30.000	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	7.529	0	0	0
Varebeholdninger.....	5.947	0	0	0
Tilgodehavender.....	12.946	0	0	0
Transport i tilgodehavender.....	3.600	0	0	0

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Mark Rokkedal, Nymøllevej 128, 9240 Nibe, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Rokkedahl Holding A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Rokkedahl Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori Rokkedahl Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-50 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-20 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-12 år	0 %

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

Leasingkontrakter

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Levende dyr måles til dagsværdi på balancedagen.

Kostpris for handelsvarer, der omfatter levende dyr, samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.