

# Røstofte Maskiner A/S

Røstofte Skovvej 1, 4735 Mern  
CVR-nr. 82 84 36 12

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 25.03.17

Dann Nielsen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15 - 16
Noter	17 - 33

---

---

**Selskabet**

---

Røstofte Maskiner A/S  
Røstofte Skovvej 1  
Postboks 29  
4735 Mern  
Telefon: 55 98 50 99  
Hjemmeside: <http://www.rostofte.dk>  
E-mail: [info@rostofte.dk](mailto:info@rostofte.dk)  
Hjemsted: Vordingborg Kommune  
CVR-nr.: 82 84 36 12  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Dann Nielsen

---

**Bestyrelse**

---

Jacob Stausholm  
Dann Nielsen  
Lene Merethe Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Røstofte Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mørn, den 18. marts 2017

**Direktionen**

Dann Nielsen

**Bestyrelsen**

Jacob Stausholm  
Formand

Dann Nielsen

Lene Merethe Andersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i Røstofte Maskiner A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Røstofte Maskiner A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

### 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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 trans-

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

aktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 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.

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.

Vordingborg, den 18. marts 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Allan Erik Nielsen  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	17.629	14.723	12.892	13.050	10.666
Resultat af primær drift	3.638	3.071	1.437	2.405	1.718
Finansielle poster i alt	-237	-563	-551	-370	-78
Årets resultat	2.649	1.923	1.111	1.415	1.308
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	59.795	50.753	54.708	62.628	52.538
Egenkapital	21.496	20.222	18.128	17.904	15.788
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-4.328	2.470	-1.518	4.810	-4.112
Investeringer	-851	-244	-580	0	-1.220
Finansiering	-4.046	-1.286	-313	-988	-1.146
Årets pengestrømme	-9.225	940	-2.411	3.822	-6.478



**Nøgletal**

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	12,7%	10,0%	6,2%	8,4%	8,6%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	35,9%	39,8%	33,1%	28,6%	30,1%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	37	31	32	28	26

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af salg og servicering af nye og brugte landbrugsmaskiner samt have-/parkmaskiner. Herudover drives jagtshoppen med salg af jagt og fritidstøj samt våben og ammunition.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 2.648.618 mod DKK 1.922.648 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 21.496.312.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.629.060</b>	<b>14.722.752</b>
	Distributionsomkostninger	-8.215.610	-7.018.655
	Administrationsomkostninger	-5.775.650	-4.633.121
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>3.637.800</b>	<b>3.070.976</b>
2	Finansielle indtægter	532.576	389.032
3	Finansielle omkostninger	-769.676	-951.848
	<b>Resultat før skat</b>	<b>3.400.700</b>	<b>2.508.160</b>
	Skat af årets resultat	-752.082	-585.512
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.648.618</b>	<b>1.922.648</b>

## Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.400.000
	Overført resultat	1.448.618	522.648
	<b>I alt</b>	<b>2.648.618</b>	<b>1.922.648</b>

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	9.530.336	9.759.030
Indretning af lejede lokaler	12.533	42.613
Produktionsanlæg og maskiner	75.556	117.908
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.178.491	741.259
<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.796.916</b>	<b>10.660.810</b>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.152.539	1.107.118
7 Deposita	180.000	294.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.332.539</b>	<b>1.401.118</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>12.129.455</b>	<b>12.061.928</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	30.030.109	25.210.646
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>30.030.109</b>	<b>25.210.646</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.041.833	1.404.377
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.824.449	9.667.964
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.883.758	366.114
Andre tilgodehavender	506.263	690.430
8 Periodeafgrænsningsposter	11.057	28.915
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>16.267.360</b>	<b>12.157.800</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.116.450
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>0</b>	<b>1.116.450</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.367.674</b>	<b>206.113</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>47.665.143</b>	<b>38.691.009</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>59.794.598</b>	<b>50.752.937</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	3.514.008	3.514.008
	Overført resultat	16.282.304	14.808.356
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.400.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>21.496.312</b>	<b>20.222.364</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	1.894.798	1.911.814
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.894.798</b>	<b>1.911.814</b>
11	Gæld til realkreditinstitutter	7.393.884	7.691.206
11	Leasingforpligtelser	668.984	330.316
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>8.062.868</b>	<b>8.021.522</b>
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	617.876	625.279
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.383.499	8.112.352
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.089.065	8.335.417
	Selskabsskat	759.198	545.241
	Anden gæld	3.490.982	2.978.948
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>28.340.620</b>	<b>20.597.237</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>36.403.488</b>	<b>28.618.759</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>59.794.598</b>	<b>50.752.937</b>
12	Afledte finansielle instrumenter		
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16					
Saldo pr. 01.01.16	500.000	3.514.008	14.808.356	1.400.000	20.222.364
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	25.330	0	25.330
Betalt udbytte	0	0	0	-1.400.000	-1.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.448.618	1.200.000	2.648.618
Saldo pr. 31.12.16	500.000	3.514.008	16.282.304	1.200.000	21.496.312

Selskabskapitalen består af 500 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>2.648.618</b>	<b>1.922.648</b>
16 Reguleringer	1.843.796	2.264.366
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-4.819.463	1.773.646
Tilgodehavender	-1.591.916	1.902.458
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.571.667	-5.154.547
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-3.490.632</b>	<b>2.708.571</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	487.155	389.032
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-769.676	-662.117
Betalt selskabsskat	-555.141	35.004
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-4.328.294</b>	<b>2.470.490</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.029.400	-243.623
Salg af materielle anlægsaktiver	64.010	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	114.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-851.390</b>	<b>-243.623</b>
Betalt udbytte	-1.400.000	-100.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-458.138	-454.208
Indgåelse af leasingforpligtelser	589.465	164.800
Afdrag på leasingforpligtelser	-260.035	-194.789
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	-2.517.644	-701.954
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-4.046.352</b>	<b>-1.286.151</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-9.226.036</b>	<b>940.716</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	206.113	133.011
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	1.116.450	1.145.445
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-8.112.352	-9.008.961
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>-16.015.825</b>	<b>-6.789.789</b>

**Pengestrømsopgørelse**

Note	2016 DKK	2015 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.367.674	206.113
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	0	1.116.450
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-17.383.499	-8.112.352
<b>I alt</b>	<b>-16.015.825</b>	<b>-6.789.789</b>



	2016	2015
	DKK	DKK

### 1. Medarbejderforhold

Lønninger	15.013.951	12.365.863
Pensioner	1.325.566	1.087.159
Andre omkostninger til social sikring	343.057	337.089
Andre personaleomkostninger	369.001	242.374
I alt	17.051.575	14.032.485

De samlede personaleomkostninger er fordelt således:

Produktionsomkostninger	8.525.789	7.016.244
Distributionsomkostninger	5.115.472	4.200.966
Administrationsomkostninger	3.410.314	2.815.275
I alt	17.051.575	14.032.485

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	37	31
--	----	----

Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til bestyrelse	100.000	110.000

### 2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	32.672	0
Renteindtægter i øvrigt	409.483	305.152
Øvrige finansielle indtægter	90.421	83.880
Øvrige finansielle indtægter	499.904	389.032
I alt	532.576	389.032

	2016	2015
	DKK	DKK

### 3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	15.837	3.087
Renteomkostninger i øvrigt	706.434	646.916
Valutakurstab	30.416	10.925
Øvrige finansielle omkostninger	16.989	290.920
Øvrige finansielle omkostninger i alt	753.839	948.761
I alt	769.676	951.848

### 4. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.200.000	1.400.000
Overført resultat	1.448.618	522.648
I alt	2.648.618	1.922.648

## 5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.16	11.554.810	150.400	2.304.367	6.362.034
Tilgang i året	131.905	0	0	897.495
Afgang i året	0	0	0	-261.276
Kostpris pr. 31.12.16	11.686.715	150.400	2.304.367	6.998.253
Opskrivninger pr. 01.01.16	4.505.138	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	4.505.138	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-6.300.918	-107.787	-2.186.458	-5.620.775
Afskrivninger i året	-360.599	-30.080	-42.353	-460.263
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	261.276
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-6.661.517	-137.867	-2.228.811	-5.819.762
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	9.530.336	12.533	75.556	1.178.491
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	5.063.752	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	0	0	758.193

**6. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 01.01.16	100.000
Kostpris pr. 31.12.16	100.000
Opskrivninger pr. 01.01.16	1.007.118
Opskrivninger i året	45.421
Opskrivninger pr. 31.12.16	1.052.539
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	1.152.539

**7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.16	294.000
Afgang i året	-114.000
Kostpris pr. 31.12.16	180.000

31.12.16	31.12.15
DKK	DKK

**8. Periodeafgrænsningsposter**

Andre periodeafgrænsningsposter	11.057	28.915
---------------------------------	--------	--------

**9. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	500	500.000

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
--	-----------------	-----------------

**10. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.01.16	1.911.816	1.889.997
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-17.018	21.817
Udskudt skat pr. 31.12.16	1.894.798	1.911.814

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	1.545.515	1.553.475
Tilgodehavender	143.867	165.136
Værdipapirer og kapitalandele	231.556	221.566
Gældsforpligtelser	-26.142	-28.363
I alt	1.894.796	1.911.814

**11. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	458.756	3.096.505	7.852.640	8.148.127
Leasingforpligtelser	159.120	0	828.104	498.674
I alt	617.876	3.096.505	8.680.744	8.646.801

**12. Afledte finansielle instrumenter**

Selskabet har indgået renteswap. Aftalen indebærer, at selskabets realkreditlån med hovedstol på i alt t.DKK 8.827 og med variabel rente er ombytte (Swap'et) med lån i alt t.DKK 5.000 med fast rente. Aftalen udløber 29/9 2028.

Pr. 31. december 2016 udgjorde værdien af swap-aftalen et ikke realiseret tab på t.DKK 2.462, som er hensat under langfristet gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien t.DKK 542 er modregnet under selskabsskat. Da selskabets renteswap kan klassificeres som en sikringstransaktion for gæld til realkreditinstitutter, vil alle fremtidige reguleringer ligeledes blive ført via egenkapitalen.

**13. Eventualforpligtelser***Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.471.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 260 på balancedagen, hvoraf t.DKK 764 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået lejekontrakt med en forpligtelse på t.kr. 180 for leje af Røstoftevej 1, 4735 Mern. Lejemålet kan opsiges med 12 måneders varsel.

#### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.390 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.530.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.335, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.530. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut har selskabet deponeret t.DKK 1294, der indestår på sikringskontoen i kreditinstitut og indgår i selskabets likvide beholdninger.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut har selskabet deponeret værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 17.383 har selskabet afgivet virksomheds-pant for t.DKK 12.500, som pr. 31.12.16 omfatter følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 508
- Varebeholdninger t.DKK 30.030
- Igangværende arbejde, t.DKK 1.042
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 11.824

#### 15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Røstofte Holding ApS, Vordingborg Kommune	Ultimativ moderselskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Røstofte Holding ApS, Vordingborg Kommune.

---

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Andre driftsindtægter	-64.001	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	893.287	844.791
Finansielle indtægter	-532.576	-389.032
Finansielle omkostninger	769.676	951.848
Skat af årets resultat	752.082	585.512
Øvrige reguleringer	25.328	271.247
I alt	1.843.796	2.264.366

---



## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis langfristet gæld til realkreditinstitutter.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

**Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	30	0-30%
Indretning af lejede lokaler	5	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-15%

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

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

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.