

Røstofte Maskiner A/S

Røstofte Skovvej 1

4735 Mern

CVR-nr. 82 84 36 12

Årsrapport 2015

(38. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 11/3 2016

Dann Nielsen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	17
Noter til årsregnskabet	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Røstofte Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Røstofte, den 23. februar 2016

Direktion

Dann Nielsen

Bestyrelse

Jakob Stausholm
formand

Lene Andersen

Dann Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Røstofte Maskiner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Røstofte Maskiner A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vordingborg, den 23. februar 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Allan Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Røstofte Maskiner A/S Røstofte Skovvej 1 4735 Mern Telefon: 5598 5099 E-mail: info@rostofte.dk Hjemmeside: www.rostofte.dk CVR-nr.: 82 84 36 12 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. februar 1978 Hjemsted: Vordingborg
Bestyrelse	Jakob Stausholm, formand Lene Andersen Dann Nielsen
Direktion	Dann Nielsen
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
Pengeinstitut	Jyske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.723	12.892	13.050	10.666	9.191
Resultat af ordinær primær drift	3.071	1.437	2.405	1.718	1.252
Resultat af finansielle poster	-563	-551	-370	-78	-39
Årets resultat	1.923	1.111	1.415	1.308	1.238
Balancesum	50.753	54.708	62.628	52.538	36.372
Investering i materielle anlægsaktiver	228	580	0	1.184	1.043
Egenkapital	20.222	18.128	17.904	15.788	14.773
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	2.470	-1.518	4.810	-4.112	2.699
- investeringsaktivitet	-244	-580	0	-1.220	-768
- finansieringsaktivitet	-1.286	-313	-988	-1.146	-440
Antal medarbejdere	31	32	28	26	22
Nøgletal					
Afkastningsgrad	5,8%	2,4%	4,2%	3,9%	3,2%
Soliditetsgrad	39,8%	33,1%	28,6%	30,1%	40,6%
Forrentning af egenkapital	10,0%	6,2%	8,4%	8,6%	8,2%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet 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 året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.922.648, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 20.222.364.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat betegnes som tilfredsstillende.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Røstofte Maskiner A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordrene, og færdiggørelsesgraden på balancedagen, kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt drift og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. i administrationsaktiviteten.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	0-25 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-15 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver 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 til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Andre tilgodehavender udgør depositum, som optages til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives 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.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger, dog jf. afsnittet "afledte finansielle instrumenter".

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer i de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdien i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer samt kassekrediten.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		14.722.752	12.891.658
Distributionsomkostninger		-7.018.655	-6.970.281
Administrationsomkostninger		<u>-4.633.121</u>	<u>-4.484.295</u>
Resultat af ordinær primær drift		3.070.976	1.437.082
Finansielle indtægter	1	389.032	288.584
Finansielle omkostninger	2	<u>-951.848</u>	<u>-839.730</u>
Resultat før skat		2.508.160	885.936
Skat af årets resultat	3	<u>-585.512</u>	<u>225.449</u>
Årets resultat		<u>1.922.648</u>	<u>1.111.385</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.400.000	100.000
Overført resultat		<u>522.648</u>	<u>1.011.385</u>
		<u>1.922.648</u>	<u>1.111.385</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Grunde og bygninger		9.759.031	10.060.189
Produktionsanlæg og maskiner		117.908	134.605
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		741.259	994.492
Indretning af lejede lokaler		42.613	72.693
		<u>10.660.811</u>	<u>11.261.979</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	1.107.118	1.396.852
Deposita	5	294.000	294.000
		<u>1.401.118</u>	<u>1.690.852</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.061.929</u>	<u>12.952.831</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger	6	<u>25.210.646</u>	<u>26.984.291</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.667.964	11.555.234
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.404.377	1.263.155
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		366.114	0
Andre tilgodehavender		690.430	494.539
Selskabsskat		0	53.458
Periodeafgrænsningsposter	8	28.915	126.092
		<u>12.157.800</u>	<u>13.492.478</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
Værdipapirer			
Værdipapirer		<u>1.116.450</u>	<u>1.145.445</u>
		<u>1.116.450</u>	<u>1.145.445</u>
Likvide beholdninger		<u>206.115</u>	<u>133.011</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.691.011</u>	<u>41.755.225</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>50.752.940</u></u>	<u><u>54.708.056</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	9		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		3.514.008	3.382.359
Overført resultat		14.808.356	14.146.110
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.400.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital i alt		<u>20.222.364</u>	<u>18.128.469</u>
HENSÆTTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.911.814</u>	<u>1.889.997</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.911.814</u>	<u>1.889.997</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	10		
Gæld til realkreditinstitutter		7.691.206	8.456.565
Leasingforpligtelser		<u>330.316</u>	<u>344.325</u>
		<u>8.021.522</u>	<u>8.800.890</u>

Balance pr. 31. december (Fortsat)

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	625.279	630.350
Kreditinstitutter		8.112.352	9.008.961
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	114.796
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.335.417	12.642.413
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	335.840
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		18.322	299
Selskabsskat		545.241	0
Anden gæld		2.960.629	3.156.041
		<u>20.597.240</u>	<u>25.888.700</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>28.618.762</u>	<u>34.689.590</u>
PASSIVER I ALT		<u>50.752.940</u>	<u>54.708.056</u>
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		
Medarbejderforhold	14		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		1.922.648	1.111.385
Reguleringer	15	1.993.120	1.264.259
Ændring i driftskapital	16	<u>-1.207.195</u>	<u>-2.572.781</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.708.573	-197.137
Renteindbetalinger og lignende		389.032	215.968
Renteudbetalinger og lignende		<u>-662.117</u>	<u>-839.730</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		2.435.488	-820.899
Betalt selskabsskat		<u>35.004</u>	<u>-696.684</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>2.470.492</u>	<u>-1.517.583</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>-243.623</u>	<u>-579.599</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>-243.623</u>	<u>-579.599</u>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-454.208	-444.316
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-194.789	-219.653
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-701.954	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		164.800	180.000
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	320.982
Betalt udbytte		<u>-100.000</u>	<u>-150.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-1.286.151</u>	<u>-312.987</u>
Ændring i likvider		<u>940.718</u>	<u>-2.410.169</u>
Likvide beholdninger		133.011	118.120
Værdipapirer		1.145.445	945.560
Kassekredit		<u>-9.008.961</u>	<u>-6.384.016</u>
Likvider 1. januar		<u>-7.730.505</u>	<u>-5.320.336</u>
Likvider 31. december		<u><u>-6.789.787</u></u>	<u><u>-7.730.505</u></u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december (Fortsat)

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		206.115	133.011
Værdipapirer		1.116.450	1.145.445
Kassekredit		<u>-8.112.352</u>	<u>-9.008.961</u>
Likvider 31. december		<u>-6.789.787</u>	<u>-7.730.505</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	72.625
Andre finansielle indtægter	389.032	211.167
Vautakursgevinster	0	4.792
	<u>389.032</u>	<u>288.584</u>
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	289.734	0
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.087	4.488
Andre finansielle omkostninger	648.102	835.242
Valutakurstab	10.925	0
	<u>951.848</u>	<u>839.730</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	563.695	-49.630
Årets udskudte skat	21.817	-175.819
	<u>585.512</u>	<u>-225.449</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	11.502.249	2.278.106	6.197.234	150.400
Tilgang i årets løb	<u>52.562</u>	<u>26.260</u>	<u>164.800</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>11.554.811</u>	<u>2.304.366</u>	<u>6.362.034</u>	<u>150.400</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>4.505.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>4.505.138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	5.947.197	2.143.501	5.202.742	77.707
Årets afskrivninger	<u>353.721</u>	<u>42.957</u>	<u>418.033</u>	<u>30.080</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>6.300.918</u>	<u>2.186.458</u>	<u>5.620.775</u>	<u>107.787</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>9.759.031</u>	<u>117.908</u>	<u>741.259</u>	<u>42.613</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>445.085</u>	<u>0</u>

2015	2014
kr.	kr.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

Af- og nedskrivninger, produktion	122.922	119.535
Af og nedskrivninger, distribution	719.506	816.190
Af- og nedskrivninger, administration	<u>2.363</u>	<u>2.837</u>
	<u>844.791</u>	<u>938.562</u>

Noter til årsregnskabet

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
Kostpris 1. januar 2015	100.000	294.000
Kostpris 31. december 2015	100.000	294.000
Opskrivninger 1. januar 2015	1.296.852	0
Årets opskrivninger	-289.734	0
Opskrivninger 31. december 2015	1.007.118	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.107.118	294.000

2015	2014
kr.	kr.

6 Varebeholdninger

Nye maskiner	6.867.830	9.883.266
Brugte maskiner	8.871.874	7.271.842
Reserve dele og butiksvarer	9.470.942	9.829.183
	25.210.646	26.984.291

7 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	1.404.377	1.263.155
	1.404.377	1.263.155

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier samt abonnementer.

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	3.382.359	14.146.110	100.000	18.128.469
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	271.247	0	271.247
Årets resultat	0	0	522.648	1.400.000	1.922.648
Nettoeffekt ændring af skatteprocent	0	131.649	-131.649	0	0
Egenkapital 31. december 2015	500.000	3.514.008	14.808.356	1.400.000	20.222.364

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	8.902.577	8.148.127	456.921	5.861.360
Leasingforpligtelser	528.663	498.674	168.358	0
	9.431.240	8.646.801	625.279	5.861.360

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået renteswap. Aftalen indebærer, at selskabets realkreditlån med hovedstol på i alt t.kr. 8.827 og med variabel rente er ombyttet (Swap'et) med lån i alt t.kr. 5.000 med fast rente. Aftalen udløber 31/12 2028.

Pr. 31. december 2015 udgjorde værdien af swap-aftalerne et ikke realiseret tab på t.kr. 2.300 (2014: t.kr. 2.600), som er hensat under anden gæld og ført under egenkapitalen. Skatteværdien, t.kr. 506 (2014: t.kr. 572) 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.

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Røstofte Holding ApS' mellemværende med Jyske Bank.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 4.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.848, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 9.759.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 2.335 i ovenstående grunde og bygninger, som er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant for t.kr. 2.500 i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer/varedebitorer, drivmidler m.v., lagerbeholdning, køretøjer aldrig indregistreret, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 35.335 (2014: t.kr. 39.207).

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret værdipapirer, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 1.116 (2014: t.kr. 1.145).

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet deponeret t.kr. 138, der indestår på sikringskontoen i pengeinstitut og indgår i selskabets likvide beholdninger.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Direktør Dann Nielsen
Røstoftvej 1, 4735 Mern

Hovedanpartshaver i moderselskabet

Øvrige nærtstående parter

Røstofte Holding ApS
Røstoftvej 1, 4735 Mern

Moderselskab for Røstofte Maskiner A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Røstofte Holding ApS, Røstoftvej 1, 4735 Mern

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
14 Medarbejderforhold		
Lønninger	12.365.863	12.278.173
Pensioner	1.087.159	1.041.244
Andre omkostninger til social sikring	337.089	345.260
Andre personaleomkostninger	242.374	212.037
	<u>14.032.485</u>	<u>13.876.714</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.016.244	6.938.357
Distributionsomkostninger	4.200.966	4.163.014
Administrationsomkostninger	2.815.275	2.775.343
	<u>14.032.485</u>	<u>13.876.714</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Bestyrelse	110.000	60.000
	<u>110.000</u>	<u>60.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>31</u>	<u>32</u>

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-389.032	-288.584
Finansielle omkostninger	951.848	839.730
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	844.792	938.562
Skat af årets resultat	585.512	-225.449
	<u>1.993.120</u>	<u>1.264.259</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.773.646	4.417.250
Ændring i tilgodehavender	1.902.458	3.599.740
Ændring i leverandører m.v.	-5.154.546	-9.852.630
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	271.247	-737.141
	<u>-1.207.195</u>	<u>-2.572.781</u>