

**Gammelkjøgegaard Land-
brug A/S
Gammel Køgegaard 9
4600 Køge**

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

(20. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabs generalforsamling den 31/10 2016

Michael Brockenhuus-Schack
Dirigent

CVR nr. 19 36 93 74

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gammelkjøgegaard Landbrug 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. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 31. oktober 2016

Direktion

Henrik J. Houmann

Bestyrelse

Michael Brockenhuus-Schack

Emil le Maire

P. F. Collet

Henrik J. Houmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gammelkjøgegaard Landbrug A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gammelkjøgegaard Landbrug A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 31. oktober 2016

Patriotisk Selskab

CVR-nr. 61 67 62 28

Kaj Refslund
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gammelkjøgegaard Landbrug A/S Gammel Køgegaard 9 4600 Køge
	Telefon: 56 65 01 44
	CVR-nr.: 19 36 93 74
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
	Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Michael Brockenhuus-Schack Emil le Maire P. F. Collet Henrik J. Houmann
Direktion	Henrik J. Houmann
Revision	Patriotisk Selskab Ørbækvej 276 5220 Odense SØ

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af landbrugsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 156.947, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.392.631.

Virksomheden udøves ved at udleje landbrugsejendommens bygninger og jord.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gammelkjøgegaard Landbrug A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af bygninger, jord og jagtlejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligehold, administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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	25 år	0 %
Boliger	50 år	0 %

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste		414.502	452.348
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-50.787</u>	<u>-47.362</u>
Resultat før finansielle poster		363.715	404.986
Finansielle indtægter		8.180	0
Finansielle omkostninger	1	<u>-170.719</u>	<u>-187.755</u>
Resultat før skat		201.176	217.231
Skat af årets resultat	2	<u>-44.229</u>	<u>-51.274</u>
Årets resultat		<u>156.947</u>	<u>165.957</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		300.000	300.000
Overført resultat		<u>-143.053</u>	<u>-134.043</u>
		<u>156.947</u>	<u>165.957</u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16	2014/15
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		<u>15.915.938</u>	<u>15.829.725</u>
		<u>15.915.938</u>	<u>15.829.725</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.915.938</u>	<u>15.829.725</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Likvide beholdninger		<u>62.463</u>	<u>78.460</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>62.463</u>	<u>78.460</u>
Aktiver i alt		<u><u>15.978.401</u></u>	<u><u>15.908.185</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16	2014/15
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		7.573.153	7.535.569
Overført resultat		19.478	162.531
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	300.000
Egenkapital i alt		<u>8.392.631</u>	<u>8.498.100</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		1.135.189	1.145.858
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.135.189</u>	<u>1.145.858</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	5	2.832.885	2.840.920
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.832.885</u>	<u>2.840.920</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		87.174	86.158
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.000	20.000
Gæld til associerede virksomheder		3.446.437	3.220.516
Selskabsskat		9.314	43.805
Anden gæld		50.771	52.828
		<u>3.617.696</u>	<u>3.423.307</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.450.581</u>	<u>6.264.227</u>
Passiver i alt		<u>15.978.401</u>	<u>15.908.185</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

	2015/2016	2014/2015
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	131.353	153.608
Andre finansielle omkostninger	39.366	34.147
	<u>170.719</u>	<u>187.755</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	17.314	53.745
Årets udskudte skat	-10.669	-42.561
	<u>6.645</u>	<u>11.184</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	44.229	51.274
Skat af egenkapitalbevægelser	-37.584	-40.090
	<u>6.645</u>	<u>11.184</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygning- er
Kostpris 1. juli 2015		7.616.901
Tilgang i årets løb		<u>137.000</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>7.753.901</u>
Opskrivninger 1. juli 2015		<u>8.665.329</u>
Opskrivninger 30. juni 2016		<u>8.665.329</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		452.505
Årets afskrivninger		<u>50.787</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>503.292</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u><u>15.915.938</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Reserve for op- skrivninger	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	7.535.569	162.531	300.000	8.498.100
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	0	-143.053	300.000	156.947
Skat af egenkapitalbevægelser	0	37.584	0	0	37.584
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	7.573.153	19.478	300.000	8.392.631

Selskabskapitalen specificerer sig således:

50 A-aktier a 1.000	50.000
450 B-aktier a 1.000	450.000
	500.000

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.840.920	2.832.885	0	2.491.885
	2.840.920	2.832.885	0	2.491.885

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.833 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør 6.316 t.kr.