



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Passebækgård A/S

Bregnerødvej 35, 3250 Gilleleje

CVR-nr. 27 24 65 32

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Claus Lundbæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Passebækgård A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 17. april 2018

Direktion

Claus Lundbæk

Bestyrelse

Claus Lundbæk

Anita Irene Hansen

Malene Frandsen



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til aktionærerne i Passebækgård A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Passebækgård A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. april 2018

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Henrik Wulff Jørgensen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 8201



Selskabsoplysninger

Selskabet	Passebækgård A/S Bregnerødvej 35 3250 Gilleleje
	CVR-nr.: 27 24 65 32
	Hjemsted: Gilleleje
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	4. regnskabsår
Bestyrelse	Claus Lundbæk Anita Irene Hansen Malene Frandsen
Direktion	Claus Lundbæk
Revisor	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive jordbrugsvirksomhed og at eje landbrugsejendomme, jf. lovbekendtgørelse nr. 598 af 5. juli 1999 §20 samt at drive virksomhed i tilknytning hertil, herunder golfbane.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.903.468 kr. mod 2.061.280 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -510.104 kr. mod -333.934 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	1.903.468	2.061.280
1 Personaleomkostninger	-1.966.761	-2.116.822
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-660.141</u>	<u>-630.031</u>
Driftsresultat	-723.434	-685.573
Andre finansielle indtægter	0	3
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.323</u>	<u>-641</u>
Resultat før skat	-724.757	-686.211
Skat af årets resultat	<u>214.653</u>	<u>352.277</u>
Årets resultat	-510.104	-333.934
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-510.104</u>	<u>-333.934</u>
Disponeret i alt	-510.104	-333.934



Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	15.262.446	15.275.048
4 Produktionsanlæg og maskiner	1.127.709	1.130.459
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	645.572	578.685
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.035.727</u>	<u>16.984.192</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>17.035.727</u>	<u>16.984.192</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	299.000	320.000
Varebeholdninger i alt	<u>299.000</u>	<u>320.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	288.860	74.083
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	566.930	352.277
Andre tilgodehavender	134.824	96.961
Periodeafgrænsningsposter	23.313	30.611
Tilgodehavender i alt	<u>1.013.927</u>	<u>553.932</u>
Likvide beholdninger	<u>572.364</u>	<u>1.064.828</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.885.291</u>	<u>1.938.760</u>
Aktiver i alt	<u>18.921.018</u>	<u>18.922.952</u>



Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	2.140.435	2.650.540
Egenkapital i alt	2.640.435	3.150.540
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	69.205	36.303
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.970.000	15.470.000
Anden gæld	241.378	266.109
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.280.583	15.772.412
Gældsforpligtelser i alt	16.280.583	15.772.412
Passiver i alt	18.921.018	18.922.952
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		



Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.807.315	1.927.796
Pensioner	87.030	122.181
Andre omkostninger til social sikring	49.020	52.554
Personalemkostninger i øvrigt	23.396	14.291
	<u>1.966.761</u>	<u>2.116.822</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>7</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.323</u>	<u>641</u>
	<u>1.323</u>	<u>641</u>
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	16.604.218	14.452.303
Tilgang i årets løb	<u>206.415</u>	<u>2.151.915</u>
Kostpris 31. december	<u>16.810.633</u>	<u>16.604.218</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.329.170	-1.120.474
Årets afskrivninger	<u>-219.017</u>	<u>-208.696</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-1.548.187</u>	<u>-1.329.170</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>15.262.446</u>	<u>15.275.048</u>
4. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	5.361.607	4.837.193
Tilgang i årets løb	<u>406.500</u>	<u>524.453</u>
Kostpris 31. december	<u>5.768.107</u>	<u>5.361.646</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-4.231.187	-3.850.673
Årets afskrivninger	<u>-409.211</u>	<u>-380.514</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-4.640.398</u>	<u>-4.231.187</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.127.709</u>	<u>1.130.459</u>



Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	816.429	745.113
Tilgang i årets løb	<u>110.000</u>	<u>71.316</u>
Kostpris 31. december	<u>926.429</u>	<u>816.429</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-237.744	-196.923
Årets afskrivninger	<u>-43.113</u>	<u>-40.821</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-280.857</u>	<u>-237.744</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>645.572</u>	<u>578.685</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	2.650.539	2.854.474
Årets overførte overskud eller underskud	-510.104	-333.934
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>130.000</u>
	<u>2.140.435</u>	<u>2.650.540</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med AC Lundbæk A/S, CVR-nr. 28279477 som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.



Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

AC Lundbæk A/S

Bregnerødvej 35

3520 Gillejeje



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Passebækgård A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, med enkelte tilvalg fra klasse C.klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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



Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Bygninger	50 år
Forbedring af baner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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



Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Passebækgård A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Lundbæk

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-037333817960

IP: 188.177.117.118

2018-04-22 09:44:19Z

NEM ID 

Claus Lundbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-037333817960

IP: 188.177.117.118

2018-04-22 09:44:19Z

NEM ID 

Malene Frandsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-468864341772

IP: 217.74.212.142

2018-04-23 12:06:05Z

NEM ID 

Anita Irene Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-235306936346

IP: 109.57.88.153

2018-04-23 14:35:35Z

NEM ID 

Henrik W. Jørgensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:15915641-RID:1125315583328

IP: 90.185.219.2

2018-04-24 05:29:42Z

NEM ID 

Claus Lundbæk

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-037333817960

IP: 188.177.117.118

2018-04-24 13:34:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NC0HT-VLUES-1CQ62-Y4BX1-AOEBZ-YJIDM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>