



PATRIOTISK SELSKAB
JORDBRUGSRELATERET RÅDGIVNING

Kokkenborg ApS
Assensvej 9A
5771 Stenstrup

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

(10. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 20/5 2016

Dorte Himmelstrup
Dirigent

CVR nr. 29 41 51 53

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Kokkenborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 20. maj 2016

Direktion

Dorte Himmelstrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kokkenborg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kokkenborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi oplyse, at selskabets egenkapital er tabt. Egenkapitalen ventes reetableret via den fremtidige drift. Vi henviser til ledelsesberetningen.

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 20. maj 2016

Patriotisk Selskab

CVR-nr. 61 67 62 28

Nils Rasmussen
chefkonsulent, registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kokkenborg ApS Assensvej 9A 5771 Stenstrup CVR-nr.: 29 41 51 53 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Svendborg
Direktion	Dorte Himmelstrup
Revision	Patriotisk Selskab Ørbækvej 276 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Nordea

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål at drive landbrugsvirksomhed. Hovedaktiviteten er salg af sopolte til avl og salg af smågrise.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 2.094.772, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.539.151. Selskabets egenkapital ventes genetableret via selskabets fremtidige indtjening.

Det utilfredsstillende resultat skyldes kombinationen af den russiske blokade for import af svin fra det europæiske marked og sygdom i besætningen. Begge forhold har reduceret salget af polte. Sanering af besætningen er gennemført og salget af polte ventes genetableret i 2016.

Målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

I 2016 er der fokus på at få genetableret salget af polte, nu hvor sygdommen er saneret ud af besætningen. Budgettet for 2016 viser igen overskud. Banken har godkendt budgettet og stiller den nødvendige likviditet til rådighed.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kokkenborg ApS for 2015 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

Bruttotab

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

Nettoomsætningen ved salg af produkter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning, samt ændring af i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af anlægsaktiver, ejendomsskatter, forsikringer, administration, leje af anlæg m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger til udvidelse af miljøgodkendelser vedrørende husdyrproduktion indregnes i balancen til kostpris. Miljøgodkendelsen afskrives lineært over 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på disse aktiver.

Bygninger, boliger, maskiner og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Driftsbygninger	20-35 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Boliger	50 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Indkøbte råvarer og hjælpematerialer, der primært omfatter foder, måles til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Besætning

Handelsbesætning måles efter første indregning til dagsværdi.

De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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.

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

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 proventuet 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 svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Bruttotab		-721.383	-3.257.205
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.161.987</u>	<u>-1.162.006</u>
Resultat før finansielle poster		-1.883.370	-4.419.211
Finansielle indtægter		39.287	41.968
Finansielle omkostninger		<u>-831.458</u>	<u>-838.626</u>
Resultat før skat		-2.675.541	-5.215.869
Skat af årets resultat	1	<u>580.769</u>	<u>1.209.365</u>
Årets resultat		<u>-2.094.772</u>	<u>-4.006.504</u>
Overført resultat		<u>-2.094.772</u>	<u>-4.006.504</u>
		<u>-2.094.772</u>	<u>-4.006.504</u>

Balance 31. december

	Note	2015	2014
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Immaterielle anlægsaktiver	2		
Miljøgodkendelse		8.324	12.485
		<u>8.324</u>	<u>12.485</u>
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		17.839.754	18.535.559
Produktionsanlæg og maskiner		3.537.098	3.999.119
		<u>21.376.852</u>	<u>22.534.678</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		327.878	155.214
		<u>327.878</u>	<u>155.214</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>21.713.054</u>	<u>22.702.377</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		98.071	91.600
Besætning		5.867.960	6.101.188
		<u>5.966.031</u>	<u>6.192.788</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.040.775	804.192
Andre tilgodehavender		474.675	1.107.566
Udskudt skatteaktiv		657.740	76.971
		<u>3.173.190</u>	<u>1.988.729</u>
Likvide beholdninger		<u>593.673</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.732.894</u>	<u>8.181.517</u>
Aktiver i alt		<u>31.445.948</u>	<u>30.883.894</u>

Balance 31. december

	Note	2015	2014
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-1.664.151	430.622
Egenkapital i alt		-1.539.151	555.622
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		17.012.279	18.035.864
Kreditinstitutter		4.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		21.012.279	18.035.864
Kortfristede gældsforpligtelser			
	5		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		759.582	452.215
Kreditinstitutter		0	1.168.036
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.114.983	1.708.480
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.022.199	8.920.777
Anden gæld		43.156	1.000
Periodeafgrænsningsposter		32.900	41.900
		11.972.820	12.292.408
Gældsforpligtelser i alt		32.985.099	30.328.272
Passiver i alt		31.445.948	30.883.894
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
1 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-580.769	-1.251.400
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>42.035</u>
	<u>-580.769</u>	<u>-1.209.365</u>
 2 Immaterielle anlægsaktiver		
		Miljøgodkendelse
Kostpris 1. januar 2015		<u>29.132</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>29.132</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		0
Årets afskrivninger		<u>20.808</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>20.808</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>8.324</u>
 3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygning- er	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2015	<u>23.219.391</u>	<u>6.808.482</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>23.219.391</u>	<u>6.808.482</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	4.683.832	2.809.362
Årets afskrivninger	<u>695.805</u>	<u>462.022</u>
	<u>5.379.637</u>	<u>3.271.384</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>17.839.754</u>	<u>3.537.098</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	430.621	555.621
Årets resultat	0	-2.094.772	-2.094.772
Egenkapital 31. december 2015	125.000	-1.664.151	-1.539.151

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Langfristet gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.488.079	17.771.861	759.582	11.235.083
Kreditinstitutter	0	4.000.000	0	4.000.000
	18.488.079	21.771.861	759.582	15.235.083

6 Eventualposter m.v.

Lejeaftale vedrørende gyllebeholder hos Hvidkilde Gods løber i 15 år (udløb 2026). Aftalen er gensidig opsigelig frem til d. 31.12.26.

Der er indgået aftale om leje af staldanlæg i Snarup for kr. 8.167 pr. måned eks. moms. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Aftalen var uopsagt pr. 31.12.2015.

Der er indgået aftale om leje af staldanlæg i Regstrup for kr. 25.000 pr. måned eks. moms. Aftalen kan opsiges med 3 måneders varsel. Aftalen var uopsagt pr. 31.12.2015

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.kr. 17.948 er der afgivet pant i selskabets materielle anlægsaktiver og besætning med en bogført værdi på t.kr. 27.245.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der deponeret ejerpantebrev t.kr. 6.500 i selskabets ejendomme, der har en bogført værdi på t.kr. 17.840.