

**Gammelkjøgegaard
Landbrug A/S
Gammel Køgegaard 9
4600 Køge**

Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

(17. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets generalforsamling den 28/10 2013

Michael Brockenhuus-Schack
Dirigent

CVR nr. 19 36 93 74

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2012 - 30. juni 2013	10
Balance pr. 30. juni 2013	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 28. oktober 2013

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 2012 - 30. juni 2013, 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 28. oktober 2013

Patriotisk Selskab

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

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af landbrugsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et overskud på 133.798 kr., og selskabets balance pr. 30. juni 2013 udviser en egenkapital på 8.739.638 kr.

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 2012/13 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. Formuleringen af anvendt regnskabspraksis for grunde og bygninger er ændret så den svarer til den faktiske anvendte regnskabspraksis.

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

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til vedligehold, administration, lokaler m.v.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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

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:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Aktiver med en kostpris på under 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 forpligtelser 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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".

Resultatopgørelse 1. juli 2012 - 30. juni 2013

	Note	2012/2013	2011/2012
Bruttofortjeneste		451.205	363.813
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-14.365</u>	<u>-14.365</u>
Resultat før finansielle poster		436.840	349.448
Finansielle indtægter		-9.688	9.598
Finansielle omkostninger	1	<u>-252.720</u>	<u>-247.045</u>
Resultat før skat		174.432	112.001
Skat af årets resultat	2	<u>-40.634</u>	<u>-29.461</u>
Årets resultat		<u>133.798</u>	<u>82.540</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		300.000	200.000
Overført resultat		<u>-166.202</u>	<u>-117.460</u>
		<u>133.798</u>	<u>82.540</u>

Balance pr. 30. juni 2013

	Note	2012/2013	2011/12
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		<u>15.892.220</u>	<u>18.406.585</u>
		<u>15.892.220</u>	<u>18.406.585</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>15.892.220</u>	<u>18.406.585</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Likvide beholdninger		<u>81.963</u>	<u>145.058</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>81.963</u>	<u>145.058</u>
Aktiver i alt		<u><u>15.974.183</u></u>	<u><u>18.551.643</u></u>

Balance pr. 30. juni 2013

	Note	2012/2013	2011/12
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		7.450.799	9.160.216
Overført resultat		488.839	655.041
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	200.000
Egenkapital i alt		8.739.638	10.515.257
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelse til udskudt skat		1.235.572	2.024.196
Hensatte forpligtelser i alt		1.235.572	2.024.196
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Gæld til realkreditinstitutter		2.840.311	2.830.639
		2.840.311	2.830.639
Kortfristede gældsforpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		84.219	82.536
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.181	20.000
Gæld til associerede virksomheder		2.917.913	2.866.370
Selskabsskat		41.824	79.489
Anden gæld		92.525	133.156
		3.158.662	3.181.551
Gældsforpligtelser i alt		5.998.973	6.012.190
Passiver i alt		15.974.183	18.551.643
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	2012/2013	2011/2012
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	218.288	199.155
Andre finansielle omkostninger	34.432	47.890
	<u>252.720</u>	<u>247.045</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	38.675	23.343
Årets udskudte skat	1.959	5.118
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.000
	<u>40.634</u>	<u>29.461</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. juli 2012		<u>7.584.672</u>
Kostpris 30. juni 2013		<u>7.584.672</u>
Opskrivninger 1. juli 2012		11.165.329
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		<u>-2.500.000</u>
		<u>8.665.329</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2012		343.416
Årets afskrivninger		<u>14.365</u>
		<u>357.781</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013		<u><u>15.892.220</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2012	500.000	9.160.216	655.041	200.000	10.515.257
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.709.417	0	0	-1.709.417
Årets resultat	0	0	133.798	300.000	433.798
Foreslået udbytte	0	0	-300.000	0	-300.000
Egenkapital 30. juni 2013	500.000	7.450.799	488.839	300.000	8.739.638

Selskabskapitalen specificerer sig således:-

1 A-aktier á 50.000	50.000
1 B-aktier á 450.000	450.000
	500.000

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

5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2012	Langfristet gæld 30. juni 2013	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.830.639	2.840.311	0	2.840.311
	2.830.639	2.840.311	0	2.840.311

6 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Direktør Henrik J. Houmann, Vasebækvej 30, 4600 Køge

Carlsen-Langes Legatstiftelse, Gammelkjøgegaard Godskontor, 4600 Køge

Noter til årsrapporten

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.840 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2013 udgør 15.892 t.kr.