

# Skjold Nedergaard ApS

Nedergårdsvej 23, 7130 Juelsminde

CVR-nr. 16 15 73 33



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

6/7-16

Som dirigent:



Kurt Ingemann Mortensen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Skjold Nedergaard ApS.

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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 4. juli 2016  
Direktion:



Kurt Ingemann Mortensen

Bestyrelse:



Kurt Ingemann Mortensen



Bente Mortensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Skjold Nedergaard ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Skjold Nedergaard ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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.

Horsens, den 4. juli 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

  
Jens Møller  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Skjold Nedergaard ApS
Adresse, postnr., by	Nedergårdsvej 23, 7130 Juelsminde
CVR-nr.	16 15 73 33
Stiftet	11. november 1975
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. maj 2015 - 30. april 2016
Telefon	75 68 22 88
Telefax	75 68 21 88
Bestyrelse	Kurt Ingemann Mortensen Bente Mortensen
Direktion	Kurt Ingemann Mortensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelser	Danske Bank Jessensgade 1, 8700 Horsens Nordea Rådhusørvet 13-19 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år været dels udlejning af cykler samt handel hermed, dels handel med værdipapirer.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 371 t.kr. mod 439 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør - 37 t.kr. mod 29 t.kr. sidste år.

Resultatet er påvirket af værdipapirernes udvikling.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

Det forventes, at selskabet i de kommende regnskabsår løbende afvikler sin udlejningsaktivitet.

Selskabet forventer at have et positivt resultat og en positiv likviditet i 2016/17.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	41.379	56.036
2	Personaleomkostninger	0	-152.010
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.554	-2.667
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>38.825</b>	<b>-98.641</b>
	Finansielle indtægter	28.359	151.727
3	Finansielle omkostninger	-104.360	-21.768
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-37.176</b>	<b>31.318</b>
4	Skat af årets resultat	524	-1.900
	<b>Årets resultat</b>	<b>-36.652</b>	<b>29.418</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-36.652	29.418
		<b>-36.652</b>	<b>29.418</b>

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.184	13.299
		<u>10.184</u>	<u>13.299</u>
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	913.575	762.359
		<u>913.575</u>	<u>762.359</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>923.759</u>	<u>775.658</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	277.194	222.500
		<u>277.194</u>	<u>222.500</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	779	494
	Tilgodehavende selskabsskat	20.980	14.724
	Andre tilgodehavender	24.934	6.771
	Periodeafgrænsningsposter	5.325	491
		<u>52.018</u>	<u>22.480</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>28.163</u>	<u>256.941</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>357.375</u>	<u>501.921</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.281.134</u>	<u>1.277.579</u>



Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	200.000	200.000
	Overført resultat	531.670	568.322
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>731.670</u>	<u>768.322</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.965	19.396
	Gæld til tilknyttede virksomheder	96.974	78.751
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	413.025	406.610
	Anden gæld	4.500	4.500
		<u>549.464</u>	<u>509.257</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>549.464</u>	<u>509.257</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.281.134</u>	<u>1.277.579</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualaktiver
- 10 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2014	200.000	538.904	738.904
Årets resultat	0	29.418	29.418
Egenkapital 1. maj 2015	200.000	568.322	768.322
Årets resultat	0	-36.652	-36.652
Egenkapital 30. april 2016	200.000	531.670	731.670

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skjold Nedergaard ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Valutaomregning

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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

##### Personaleomkostninger

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

##### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år

Grunde afskrives ikke.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Varebeholdninger

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

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	0	146.760
Andre omkostninger til social sikring	0	5.250
	<u>0</u>	<u>152.010</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.226	4.661
Andre finansielle omkostninger	101.134	17.107
	<u>104.360</u>	<u>21.768</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-524</u>	<u>1.900</u>
	<u>-524</u>	<u>1.900</u>

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. maj 2015	86.500
Afgang i årets løb	-900
Kostpris 30. april 2016	85.600
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	73.201
Årets afskrivninger	2.554
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-339
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	75.416
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	10.184

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. maj 2015	756.612
Tilgang i årets løb	244.234
Kostpris 30. april 2016	1.000.846
Værdireguleringer 1. maj 2015	5.747
Nedskrivning	-93.018
Værdireguleringer 30. april 2016	-87.271
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	913.575

#### 7 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/4 2016.

#### 9 Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige underskud til fremførsel på 1.212 t.kr. Det beregnede udskudte skatteaktiv med 22 % på 265 t.kr. er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

## Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

## Noter

## 10 Nærtstående parter

Skjold Nedergaard ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

## Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Kurt Ingemann Mortensen	Nedergårdsvej 23, 8700 Horsens	Hovedanpartshaver

## Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Kurt Ingemann Mortensen	Nedergårdsvej 23, 8700 Horsens