

Skulsballe A/S

Skulsballevej 13, Vrigsted, 7140 Stouby

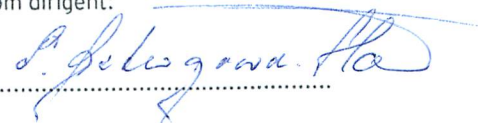
CVR-nr. 26 63 57 13



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24/5-2016

Som dirigent:


.....



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Skulsballe 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

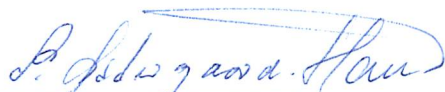
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Selskabet opfylder betingelserne for fritagelse for revisionspligten og har fravalgt revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrigsted, den 10. maj 2016

Direktion:

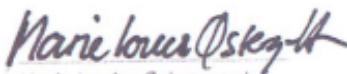


Søren Østergaard-Hansen

Bestyrelse:



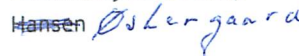
Bodil Østergaard-Hansen
formand



Marie Louise Østergaard-
Hansen



Anne Margrethe Flarup
Hansen



Søren Østergaard-Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Skulsballe A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Skulsballe A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I 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.

Horsens, den 10. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Peter Klimt Ejlertsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Skulsballe A/S
Adresse, postnr., by	Skulsballevej 13, Vrigsted, 7140 Stouby
CVR-nr.	26 63 57 13
Hjemstedskommune	Hedensted
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	75 69 11 47
Telefax	75 69 11 47
Bestyrelse	Bodil Østergaard-Hansen, formand Marie Louise Østergaard-Hansen Anne Margrethe Flarup Hansen Søren Østergaard-Hansen
Direktion	Søren Østergaard-Hansen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	330.058	231.295	255.970	176.163	323.909
Årets resultat	118.580	62.643	208.928	-10.865	52.910
Balance					
Balancesum	15.439.884	15.706.130	15.418.668	15.429.026	17.494.178
Egenkapital	7.844.347	7.925.767	8.013.124	7.904.195	9.209.812
Nøgletal i %					
Solidsgrad	50,8 %	50,5 %	52,0 %	51,2 %	52,6 %
Egenkapitalforrentning	1,5 %	0,8 %	2,6 %	-0,1 %	0,6 %

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og udleje landbrugsejendommen Skulsballevej 11 samt den tilhørende beboelsesejendom Skulsballevej 13. Udlejningen består i bortforpagtning af jord samt udlejning af driftsbygninger og huse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 118.580 kr. mod 62.643 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 7.844.347 kr.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Med de nuværende forpagtnings- og huslejeindtægter og de aftalte rentevilkår, budgetteres der for det kommende regnskabsår med et positivt resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	330.058	231.295
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-66.070	-36.791
	Resultat af primær drift	263.988	194.504
2	Finansielle indtægter	177	11.276
3	Finansielle omkostninger	-102.867	-120.298
	Resultat før skat	161.298	85.482
4	Skat af årets resultat	-42.718	-22.839
	Årets resultat	118.580	62.643
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	170.000	200.000
	Overført resultat	-51.420	-137.357
		118.580	62.643

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Skov	268.200	268.200
	Jord	12.375.900	12.375.900
	Driftsbygninger	1.242.559	1.279.349
	Stuehuse	1.383.520	1.412.800
		<u>15.270.179</u>	<u>15.336.249</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>15.270.179</u>	<u>15.336.249</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	15.670
	Andre tilgodehavender	46.996	10.677
		<u>46.996</u>	<u>26.347</u>
	Likvide beholdninger	<u>122.709</u>	<u>343.534</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>169.705</u>	<u>369.881</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.439.884</u>	<u>15.706.130</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	4.226.898	4.226.898
	Overført resultat	2.447.449	2.498.869
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	170.000	200.000
	Egenkapital i alt	7.844.347	7.925.767
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.507.161	1.507.013
	Hensatte forpligtelser i alt	1.507.161	1.507.013
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	5.539.151	5.539.151
		5.539.151	5.539.151
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.623	31.501
	Gæld til tilknyttede virksomheder	34.330	0
	Skyldig selskabsskat	44.368	3.798
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	377.390	661.247
	Anden gæld	55.514	37.653
		549.225	734.199
	Gældsforpligtelser i alt	6.088.376	6.273.350
	PASSIVER I ALT	15.439.884	15.706.130

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Sikkerhedsstillelser
9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	1.000.000	4.226.898	2.636.226	150.000	8.013.124
Årets resultat	0	0	-137.357	200.000	62.643
Udloddet udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	4.226.898	2.498.869	200.000	7.925.767
Årets resultat	0	0	-51.420	170.000	118.580
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Egenkapital 31. december 2015	1.000.000	4.226.898	2.447.449	170.000	7.844.347

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	118.580	62.643
10	Reguleringer	168.908	158.420
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	287.488	221.063
11	Ændring i driftskapital	78.234	530.331
	Pengestrømme fra primær drift	365.722	751.394
	Renteindbetalinger mv.	177	11.276
	Renteudbetalinger mv.	-102.833	-120.298
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	263.066	642.372
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-662.800
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	-662.800
	Udbetalt udbytte	-200.000	-150.000
	Afdrag på gæld til Søren Østergaard-Hansen	-283.891	351.133
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-483.891	201.133
	Årets pengestrøm	-220.825	180.705
	Likvider 1. januar	343.534	162.829
12	Likvider 31. december	122.709	343.534

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skulsballe A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i nettoomsætning for den periode de vedrører, uanset tidspunkt for betalingen.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til ejendommens drift og drift af biler.

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	5-10 år
Driftsbygninger	30 år
Stuehuse	50 år

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Landbrugsjord måles til 150.000 kr. pr. hektar. Der afskrives ikke på landbrugsjord. Skovarealer måles til 100.000 kr. pr. hektar. Der afskrives ikke på skovarealer.

Øvrige 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.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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 kontor-ejendomme 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.

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.

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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2015</u>	<u>2014</u>			
2	Finansielle indtægter					
	Andre finansielle indtægter	177	11.276			
		<u>177</u>	<u>11.276</u>			
3	Finansielle omkostninger					
	Renteomkostninger til virksomhedsdeltager	17.802	29.295			
	Andre finansielle omkostninger	85.065	91.003			
		<u>102.867</u>	<u>120.298</u>			
4	Skat af årets resultat					
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	44.368	7.277			
	Årets regulering af udskudt skat	148	12.608			
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.798	2.954			
		<u>42.718</u>	<u>22.839</u>			
5	Materielle anlægsaktiver					
kr.		Skov	Jord	Driftsbygninger	Stuehuse	I alt
	Kostpris 1. januar 2015	268.200	6.956.800	1.749.587	1.412.800	10.387.387
	Kostpris 31. december 2015	268.200	6.956.800	1.749.587	1.412.800	10.387.387
	Værdireguleringer 1. januar 2015	0	5.419.100	0	0	5.419.100
	Værdireguleringer 31. december 2015	0	5.419.100	0	0	5.419.100
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	0	470.238	0	470.238
	Årets afskrivninger	0	0	36.790	29.280	66.070
	Af- og nedskrivninger 31. december 2015	0	0	507.028	29.280	536.308
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>268.200</u>	<u>12.375.900</u>	<u>1.242.559</u>	<u>1.383.520</u>	<u>15.270.179</u>

kr.		<u>2015</u>	<u>2014</u>
6	Selskabskapital		
	Selskabskapitalen er fordelt således:		
	A-aktier, 100 stk. a nom. 1.000,00 kr.	100.000	100.000
	B-aktier, 900 stk. a nom. 1.000,00 kr.	900.000	900.000
		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

Hver A aktie af 1.000 kr. giver ret til én stemme på selskabets generalforsamling. Enhver B aktie af 1.000 kr. er stemmeløs. Herudover er A- og B- aktierne ligestillede i enhver henseende .

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	5.539.151	0	5.539.151	5.256.982
	5.539.151	0	5.539.151	5.256.982

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 5.539 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør 15.270 t.kr.

9 Nærtstående parter

Skulsballe A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Søren Østergaard-Hansen		Hovedaktionær og bestyrelsesmedlem
Marie Louise Østergaard-Hansen		Aktionær og bestyrelsesmedlem
Anne Margrethe Østergaard-Hansen		Aktionær og bestyrelsesmedlem
Bodil Østergaard-Hansen		Bestyrelsesformand

Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
Skulsballe Holding A/S	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
10 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	66.070	36.791
Finansielle indtægter	-177	-11.276
Finansielle omkostninger	102.833	120.298
Øvrige reguleringer	182	12.607
	<u>168.908</u>	<u>158.420</u>
11 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	-20.649	30.336
Ændring i leverandørgæld mv.	98.883	11.079
Andre ændringer i driftskapital	0	488.916
	<u>78.234</u>	<u>530.331</u>
12 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	122.709	343.534
	<u>122.709</u>	<u>343.534</u>