

Skjoldemose Holding ApS

Østkrogen 1, 7300 Jelling

CVR nr. 26 99 07 77

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Koncernregnskabet og årsregnskabet er godkendt på selskabets generalforsamling
Jelling, den 14 / 4 2016



dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
 Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelser	19
Noter	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Skjoldemose Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 14. april 2016

Direktion:



Carl Holger Skjoldemose

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren Skjoldemose Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Skjoldemose Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen og selskabet samt pengestrømsopgørelsen for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Kolding, den 14. april 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Cvr.nr.: 34713022



Marianne Christoffersen
statsautoriseret revisor



Torben Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skjoldemose Holding ApS Østkrogen 1 7300 Jelling
	CVR-nr.: 26 99 07 77 Stiftet: 26. juni 2004 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar – 31. december
Direktion	Carl Holger Skjoldemose
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Kokholm 1B 6000 Kolding

Hoved- og nøgletal for koncernen

Tusinde kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	15.077,9	17.639,9	15.613,9	16.723,0	512,2
Resultat af ordinær primær drift	359,2	2.738	1.615,1	2.722,2	511,0
Resultat af finansielle poster	-544,0	-658,4	-516,2	-723,6	-6,5
Årets resultat	-146,6	1.571,7	838,9	1.540,4	506,6
Balancesum	43.461,9	58.437,7	56.340,0	43.902,0	11.011,7
Investering i materielle anlægsaktiver	451,3	148,5	332,0	752,0	0,0
Egenkapital	13.929,1	14.175,8	12.704,1	11.965,2	10.422,4
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	4.928,0	-1.061,5	-329,1	-3.911,0	---
Pengestrøm fra investeringsaktiviteten	-423,8	-42,2	-56,7	-2.670,0	---
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-604,5	-752,2	-695,3	5.103,8	---
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	34,6	34,3	32,5	33,1	---
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning	-1,0 %	11,7 %	6,8 %	13,8 %	5,0 %
Soliditetsgrad	32,0 %	24,3 %	22,5 %	27,3 %	94,6 %

Egenkapitalforrentning: Resultat efter skat * 100 / gnst. Egenkapital primo/ultimo

Soliditetsgrad: Egenkapital, ultimo * 100 / passiver, i alt ultimo

Hoved- og nøgletal for 2011 er alene for moderselskabet. År 2013 var første år koncernregnskabet blev aflagt, så det er kun sammenligningstallene for 2012, som er tilrettet, jf. ÅRL § 101, stk. 3. Der er derfor ikke direkte sammenligning fra 2011 til 2012 og frem.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentlige aktiviteter

Skjoldemose Holding ApS' væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i datterselskaber. Selskabets ene datterselskab beskæftiger sig med køb og salg af maskiner, primært til landbrugssektoren, salg af værkstedstimer og reservedele og salg af diverse butiksvare. Det andet datterselskab ejer en ejendom, som anvendes i koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har alle driftsaktiviteter i Jelling Maskinforretning A/S, idet Skjoldemose Holding ApS' andet datterselskab udelukkende handler med førstnævnte selskab.

Underskuddet på ca. 1 mio. kr. og er utilfredsstillende i forhold til forventningerne.

Hovedårsagen er, at landbrugsbranchen er under pres, og indtjeningen derfor er udfordret. Generelt er købekraften i branchen på et meget lavt niveau.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabets forventning til 2016 er på 2015 niveau, men vi er pt. bedre tilpasset på omkostningssiden.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet og årsregnskabet for Skjoldemose Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Skjoldemose Holding ApS og dattervirksomheder, hvor Skjoldemose Holding ApS ejer, direkte eller indirekte, mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtigelser på anskaffelsestidspunktet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtigelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtigelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtigelser 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen

Indtægter fra salg af vare og tjenesteydelser, hvilket omfatter salg af traktorer, høstmaskiner og andet landbrugs materiel samt reservedele og værksteds timer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted; og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af varer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af handelsvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager, lønninger samt lønafhængige omkostninger og omkostninger til personalepleje.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes datterselskabernes resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner, som følge heraf, alle betalinger af skat til skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og know-how måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill og know-how afskrives lineæret over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet tages i brug.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, tekniske anlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet tages i brug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	50 %
Indretning af lejede lokaler	20 år	0 %
Tekniske anlæg og maskiner	3-15 år	0-10 %

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 andre driftsindtægter og -omkostninger.

Leasing kontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktivernes måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen om en gældforpligtigelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes egenkapital med fradrag af urealiserede koncerninterne fortjeneste. I tilfælde, hvor den indre værdi overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datterselskabet overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i datter virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdi af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet og forventede pengestrømme ved salg af aktivet efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdningerne, der omfatter traktorer, maskiner og reservedele, samt salgsbeholdningerne i butik og diverse materiale på værkstedet, måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Skjoldmose Holding ApS overtager, som administrationselskab hæftelsen for datterselskabernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med modtagelse af dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtigelser 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 a conto skatter.

Udskudt skat måles på efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtigelser

Finansielle forpligtigelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kortpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kortpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en, over afdragstiden, foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømmer fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andels af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Bruttofortjeneste	15.077.860	17.639.922	-30.630	-22.519
1 Personaleomkostninger	-13.697.045	-13.937.125	0	0
Afskrivninger	-1.021.579	-964.287	0	0
Resultat af ordinær drift	359.236	2.738.510	-30.630	-22.519
7 Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-126.859	1.610.156
2 Finansielle indtægter	135.013	149.268	24.957	16.792
3 Finansielle omkostninger	-679.014	-807.684	-18.631	-39.511
Resultat før skat	-184.765	2.080.094	-151.163	1.564.918
4 Selskabsskat	38.138	-508.377	4.536	6.799
Årets resultat	-146.627	1.571.717	-146.627	1.571.717
Resultatdisponering				
Foreslået udbytte			100.000	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-126.859	
Overført overskud			-119.768	
			<u>-146.627</u>	

Balance 31. december

Aktiver

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Goodwill	244.702	517.924	0	0
Knowhow	140.000	280.000	0	0
5 Immaterielle anlægaktiver	384.702	797.924	0	0
Grunde og bygninger	13.424.135	13.591.505	0	0
Indretning af lejede lokaler	73.470	80.201	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.166.747	1.149.710	0	0
6 Materielle anlægaktiver	14.664.352	14.821.416	0	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.102.642	14.329.501
Finansielle anlægsaktiver	0	0	14.102.642	14.329.501
Anlægsaktiver i alt	15.049.054	15.619.340	14.102.642	14.329.501
Fremstillede varer og handelsvarer	21.426.655	28.533.350	0	0
Varebeholdninger	21.426.655	28.533.350	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.424.258	13.773.885	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	280.943	556.586
Tilgodehavende selskabsskat	95.017	0	99.553	0
Andre tilgodehavender	438.374	462.443	0	0
Tilgodehavender	6.957.649	14.236.328	380.496	556.586
Værdipapirer	11.090	9.495	0	0
Likvider	17.460	39.147	0	0
Omsætningsaktiver i alt	28.412.854	42.818.320	380.496	556.586
Aktiver i alt	43.461.908	58.437.660	14.483.138	14.886.087

Balance 31. december

Passiver

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
8 Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning	0	0	9.323.392	9.550.251
Overført overskud	13.629.143	13.875.770	4.305.751	4.325.519
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000	100.000	100.000
Egenkapital i alt	13.929.143	14.175.770	13.929.143	14.175.770
9 Udskudt skat	921.705	959.843	0	0
Hensatte forpligtelser	921.705	959.843	0	0
Realkreditinstitutter	5.901.031	6.407.449	0	0
Leasingforpligtelse	252.667	250.488	0	0
10 Langfristede gældsforpligtelser	6.153.698	6.657.937	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	608.194	608.406	0	0
Kreditinstitutter	9.688.889	13.610.358	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	500.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.718.749	17.131.791	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	308.680	438.913
Selskabsskat	0	602.469	0	105.266
Anden gæld	4.441.530	4.191.087	245.315	166.138
Kortfristede gældsforpligtelser	22.457.362	36.644.111	553.995	710.317
Gældsforpligtelser i alt	28.611.060	43.302.048	553.995	710.317
Passiver i alt	43.461.908	58.437.660	14.483.138	14.886.087
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

	Koncern		
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	13.875.770	100.000
Udbetalt udbytte			-100.000
Forslag til årets resultatfordeling		-246.627	100.000
	200.000	13.629.143	100.000

	Moderselskab			
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	9.550.251	4.325.519	100.000
Udbetalt udbytte		-100.000	100.000	-100.000
Forslag til årets resultatfordeling		-126.859	-119.768	100.000
	200.000	9.323.392	4.305.751	100.000

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	2015	2014
Resultat af primær drift	359.236	2.738.510
Afskrivninger	1.021.579	964.287
Fortjeneste aktiver	-27.500	-35.000
Ændring i arbejdskapital	4.817.792	-4.024.368
Pengestrøm fra primær drift	6.171.107	-356.571
Renteindtægter, modtaget	132.478	146.973
Renteudgifter, betalt	-679.014	-787.914
Betalt selskabsskat	-696.545	-64.000
Pengestrøm fra driftsaktivitet	4.928.026	-1.061.512
Regulering af immaterielle anlægsaktiver	0	71.301
Køb af materielle anlægsaktiver	-451.293	-148.508
Salg af materielle anlægsaktiver	27.500	35.000
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-423.793	-42.207
Afdrag på langfristet gældforpligtigelse	-647.651	-7.720.071
Forøgelse af langfristet gæld	143.200	7.067.876
Udbetalt udbytte	-100.000	-100.000
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-604.451	-752.195
Årets pengestrøm	3.899.782	-1.855.914
Likvider 1. januar	-13.571.211	-11.715.297
Likvider 31. december	-9.671.429	-13.571.211
Ændringer i arbejdskapital		
Ændringer i tilgodehavender	7.349.627	-1.350.282
Ændringer i varebeholdninger	7.106.695	-1.501.970
Andre tilgodehavender	24.069	-131.518
Ændringer i leverandørgæld og anden gæld	-9.662.599	-1.040.598
	4.817.792	-4.024.368

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1 Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	35	34	0	0
Løn og gager	11.949.709	12.179.301	0	0
Pensioner	1.319.050	1.306.030	0	0
Andre omkostninger til social sikring	428.286	451.794	0	0
	13.697.045	13.937.125	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	490.000	488.000	0	0
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	24.957	16.792
Andre renteindtægter	134.073	149.268	0	0
	134.073	149.268	24.957	16.792
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	12.454	15.789
Andre renteomkostninger	679.014	807.684	6.177	23.722
	679.014	807.684	18.631	39.511
4 Selskabsskat				
Årets aktuelle skat	0	490.404	-4.536	-6.799
Regulering i udskudt skat	-38.138	17.973	0	0
	-38.138	508.377	-4.536	-6.799
<u>Årets aktuelle skat fremkommer således:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	491.004	-4.536	-6.199
Regulering vedrørende tidligere år	0	-600	0	-600
	0	490.404	-4.536	-6.799

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern	
	Knowhow	Goodwill
Anskaffelsessum 1. januar	700.000	1.528.110
Anskaffelsessum 31. december	700.000	1.528.110
Afskrivninger 1. januar	420.000	1.010.186
Årets afskrivninger	140.000	273.222
Afskrivninger 31. december	560.000	1.283.408
Regnskabsmæssige værdi 31. december	140.000	244.702

6 Materielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	15.013.367	134.610	3.889.694
Årets tilgang	0	0	451.293
Årets afgang	0	0	-109.000
Anskaffelsessum 31. december	15.013.367	134.610	4.231.987
Afskrivninger 1. januar	1.421.862	54.409	2.739.984
Årets af- og nedskrivninger	167.370	6.731	434.256
Afskrevet på årets afgang	0	0	-109.000
Afskrivninger 31. december	1.589.232	61.140	3.065.240
Regnskabsmæssige værdi 31. december	13.424.135	73.470	1.166.747
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	0	0	389.769

	2015	2014
<u>Afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver</u>		
Goodwill og knowhow	413.222	413.222
Grunde og bygninger	167.370	167.370
Indretning af lejede lokaler	6.731	6.731
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	434.256	376.964
	<u>1.021.579</u>	<u>964.287</u>

Noter

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Morderselskab	
	2015	2014
Kostpris 1. januar	4.779.250	4.779.250
Kostpris 31. december	4.779.250	4.779.250
Opskrivninger 1. januar	9.550.251	8.040.095
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-100.000	-100.000
Årets resultat	-126.859	1.610.156
Opskrivninger 31. december	9.323.392	9.550.251
Regnskabsmæssige værdi 31. december	14.102.642	14.329.501

Specifikation af kapitalandele i tilknyttede dattervirksomheder:

Selskab	Hjemsted	Årets resultat	Egen-kapital	Stemme-og ejerandel
Jelling Maskinforretning A/S	Danmark	-982.915	11.042.898	100%
Skjoldemose Ejendomme ApS	Danmark	856.056	3.059.744	100%

8 Selskabskapital

Anpartskapitalen specificeres således: 200 anparter á kr. 1.000

Alle anparter giver ret til én stemme.

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

9 Udskudt skat

	2015	
	Koncern	Moder-selskab
Udskudt skat 1. januar	959.843	0
Årets regulering	-38.138	0
	921.705	0

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser fordeles således i koncernen:

	1.1.2015	31.12.2015		Restgæld
	Gæld i alt	Gæld i alt	Afdrag 2016	efter 5 år
Prioritetsgæld	6.904.449	6.406.101	505.070	3.929.414
Leasingforpligtelser	361.894	355.791	103.124	25.000
	<u>7.266.343</u>	<u>6.761.892</u>	<u>608.194</u>	<u>3.954.414</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncernen

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en samlet forpligtelse på t.kr. 1.228 pr. 31.12. Lejemålene kan opsiges med 6-12 måneders varsel, hvor af den ene tidligst til 1/10 2016.

Operational leasing

Koncernen har indgået følgende leasingaftale:

Restløbetid max. 45 måneder med en samlet forpligtelse på t.kr. 78.

Garantiforpligtelser

Koncernen har garantiforpligtelser efter købeloven vedrørende solgte vare og reparationer.

Sambeskatningsforhold

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Til sikkerhed for datterselskabets bankforbindelse er afgivet virksomhedspant i debitorer, lager af reservedele og maskiner, alle driftsmidler og alt inventar samt goodwill m.v. for i alt t.kr. 9.000. Aktiverne har en samlet bogført værdi på t.kr. 30.114.

Maskiner med bogført værdi 31. december 2015 t.kr. 1.518 er købt med ejendomsforbehold.

Der er udstedt et ejerpantebrev på i alt nom. t.kr. 4.000, der giver pant i ejendommen Østkrogen 1, 7300 Jelling. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.406, er der i samme ejendom, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2015 er t.kr. 13.424, tinglyst realkreditpantebreve på i alt t.kr. 7.104.

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Moderselskabet

Moderselskabet har stillet selvskyldner kaution for alt mellemværende mellem Jelling Maskinforretning A/S og Skjoldemose Ejendomme ApS og selskabernes pengeinstitut.

13 Nærtstående parter

Skjoldemose Holding ApS nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Carl Holger Skjoldemose, Gl. Viborg 1, 7300 Jelling.

Ovenstående besidder majoriteten af selskabskapitalen.