

**A/S Skjeldal**  
Additvej 15  
8740 Brædstrup  
CVR-nr. 36956119

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Aleksander Kirsebom Salling Sønder

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

A/S Skjeldal  
Additvej 15  
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 36956119  
Hjemsted: Horsens  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Bestyrelse

Ingeborg Cordelia Margrethe Smidth, formand  
Benedicte Cordelia Foss  
Ole Carsten Pedersen  
Anders Carsten Ravnholt Pedersen  
Anne Louise Olrik

### Direktion

Aleksander Kirsebom Salling Sønder

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Papirfabrikken 26  
8600 Silkeborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for A/S Skjeldal.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ry, den 05.05.2017

### Direktion

Aleksander Kirsebom Salling  
Sønder

### Bestyrelse

Ingeborg Cordelia Margrethe  
Smidth  
formand

Benedicte Cordelia Foss

Ole Carsten Pedersen

Anders Carsten Ravnholt  
Pedersen

Anne Louise Olrik

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i A/S Skjeldal

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A/S Skjeldal for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 05.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med skovbrug og fast ejendom samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til det forventede.

I henhold til aftale mellem aktionærerne dækkes et eventuelt driftsunderskud, ved udlejning, af ejerne i det næstfølgende regnskabsår. Det opgjorte ikke-afregnede underskud for 2013, 2014 og 2015 udgør 105 t.kr., hvilket er opført som mellemværende med selskabsdeltagere i balancen.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>223.333</b>	<b>(120.905)</b>
Af- og nedskrivninger		(50.092)	(48.018)
<b>Driftsresultat</b>		<b>173.241</b>	<b>(168.923)</b>
Andre finansielle indtægter		1.529	1.018
Andre finansielle omkostninger		(204)	(3.435)
<b>Resultat før skat</b>		<b>174.566</b>	<b>(171.340)</b>
Skat af årets resultat	1	(39.000)	58.000
<b>Årets resultat</b>		<b>135.566</b>	<b>(113.340)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		135.566	(113.340)
		<b>135.566</b>	<b>(113.340)</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		5.235.000	5.278.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.987	27.594
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>5.296.987</b>	<b>5.305.594</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.296.987</b>	<b>5.305.594</b>
Andre tilgodehavender		55.177	14.865
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		105.153	51.054
<b>Tilgodehavender</b>		<b>160.330</b>	<b>65.919</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		36.689	39.524
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>36.689</b>	<b>39.524</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>211.853</b>	<b>202.265</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>408.872</b>	<b>307.708</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.705.859</b>	<b>5.613.302</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.680.000	1.680.000
Reserve for opskrivninger		3.679.992	3.743.992
Overført overskud eller underskud		<u>(243.063)</u>	<u>(442.629)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.116.929</u></b>	<b><u>4.981.363</u></b>
Udskudt skat		<u>541.000</u>	<u>502.000</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>541.000</u></b>	<b><u>502.000</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	564
Anden gæld		<u>47.930</u>	<u>129.375</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>47.930</u></b>	<b><u>129.939</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>47.930</u></b>	<b><u>129.939</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.705.859</u></b>	<b><u>5.613.302</u></b>

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Reserve for opskriv- ninger kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	1.680.000	3.743.992	(442.629)	4.981.363
Overført til reserver	0	(64.000)	64.000	0
Årets resultat	0	0	135.566	135.566
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.680.000</b>	<b>3.679.992</b>	<b>(243.063)</b>	<b>5.116.929</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	39.000	(58.000)
	<b>39.000</b>	<b>(58.000)</b>
	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, drifts-materiel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.132.061	145.741
Tilgange	0	41.485
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.132.061</b>	<b>187.226</b>
Opskrivninger primo	4.717.939	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>4.717.939</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(572.000)	(118.147)
Årets afskrivninger	(43.000)	(7.092)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(615.000)</b>	<b>(125.239)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.235.000</b>	<b>61.987</b>

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede og unoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.