

# ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

## Skeldahl Aps

Østbirkvej 46, Lundum Mark  
8700 Horsens

CVR-nr. 39 30 74 72

## Årsrapport for 2019/20

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 05/11 2020

---

Michella Loa Rohde Skeldahl  
Dirigent

Når overblik  
samler brikkerne  
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA  
REVISION RÅDGIVNING JURA

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	9
Balance pr. 30. september 2020	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Skeldahl Aps  
Østbirkvej 46, Lundum Mark  
8700 Horsens

CVR-nr.: 39 30 74 72  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Michella Loa Rohde Skeldahl, direktør

### Revisor

Roesgaard  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Skeldahl Aps.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5. november 2020

## Direktion

Michella Loa Rohde Skeldahl  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til kapitalejeren i Skeldahl Aps

Vi har opstillet årsregnskabet for Skeldahl Aps for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, 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 virksomhedens 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, virksomheden 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 5. november 2020

### Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28681

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve investerings- og udlejningsvirksomhed samt anden hermed nært beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 512.177, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 1.146.550.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skeldahl Aps for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	9 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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



## Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### Egenkapital

#### Udbytte

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

### Selskabsskat 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.

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 til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

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

## Anvendt regnskabspraksis

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

**Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020**

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.037.028</b>	<b>828.047</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>(128.873)</u>	<u>(128.873)</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>908.155</b>	<b>699.174</b>
Finansielle omkostninger	2	<u>(249.949)</u>	<u>(197.266)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>658.206</b>	<b>501.908</b>
Skat af årets resultat	3	<u>(146.029)</u>	<u>(111.885)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>512.177</u></b>	<b><u>390.023</u></b>
Foreslået udbytte		110.600	0
Overført resultat		<u>401.577</u>	<u>390.023</u>
		<b><u>512.177</u></b>	<b><u>390.023</u></b>

**Balance pr. 30. september 2020**

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		6.721.477	6.850.350
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>6.721.477</u>	<u>6.850.350</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>6.721.477</u>	<u>6.850.350</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.685	0
Andre tilgodehavender		131.558	0
Periodeafgrænsningsposter		109.963	114.944
<b>Tilgodehavender</b>		<u>250.206</u>	<u>114.944</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>816.345</u>	<u>422.050</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.066.551</u>	<u>536.994</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>7.788.028</u>	<u>7.387.344</u>

## Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført resultat		985.950	584.373
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.146.550</u></b>	<b><u>634.373</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	5	<u>97.909</u>	<u>69.998</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>97.909</u></b>	<b><u>69.998</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		3.605.647	3.628.850
Anden gæld		2.051.663	2.355.613
Deposita		<u>133.000</u>	<u>133.000</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>5.790.310</u></b>	<b><u>6.117.463</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	497.150	476.950
Selskabsskat		38.118	8.974
Anden gæld		<u>217.991</u>	<u>79.586</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>753.259</u></b>	<b><u>565.510</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>6.543.569</u></b>	<b><u>6.682.973</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>7.788.028</u></b>	<b><u>7.387.344</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	50.000	584.373	0	634.373
Årets resultat	0	401.577	110.600	512.177
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	<b>50.000</b>	<b>985.950</b>	<b>110.600</b>	<b>1.146.550</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
<b>1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>128.873</u>	<u>128.873</u>
	<b><u>128.873</u></b>	<b><u>128.873</u></b>
der fordeler sig således:		
Bygninger	<u>128.873</u>	<u>128.873</u>
	<b><u>128.873</u></b>	<b><u>128.873</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	205.950	197.266
Kursreguleringer omkostninger	<u>43.999</u>	<u>0</u>
	<b><u>249.949</u></b>	<b><u>197.266</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	118.118	83.974
Årets udskudte skat	<u>27.911</u>	<u>27.911</u>
	<b><u>146.029</u></b>	<b><u>111.885</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<b>Grunde og byg- ninger</b>
Kostpris 1. oktober 2019	7.043.660
Kostpris 30. september 2020	7.043.660
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	193.310
Årets afskrivninger	128.873
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	322.183
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020</b>	<b>6.721.477</b>

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	kr.	kr.
<b>5 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	69.998	42.087
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	27.911	27.911
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020</b>	<b>97.909</b>	<b>69.998</b>
Materielle anlægsaktiver	97.909	69.998
	<b>97.909</b>	<b>69.998</b>



## Noter til årsrapporten

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.801.850	3.798.847	193.200	2.819.332
Anden gæld	2.659.563	2.355.613	303.950	835.863
Deposita	133.000	133.000	0	133.000
	<b>6.594.413</b>	<b>6.287.460</b>	<b>497.150</b>	<b>3.788.195</b>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 3.799, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør t.kr. 6.721.