

Schou Andersen Holding A/S

Gestenvvej 22
6600 Vejen

CVR-nr. 19 12 42 90

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. maj 2018

Poul Schou Andersen
dirigent



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Schou Andersen Holding A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 19 12 42 90

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schou Andersen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 15. maj 2018
Direktion:



Poul Schou Andersen

Bestyrelse:



Birthe Marie Andersen



Poul Schou Andersen



Kennet Schou Andersen



Simon Schou Andersen



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Schou Andersen Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schou Andersen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, 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 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

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.

Kolding, den 15. maj 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nikolaj Møller Hansen', written over a light blue horizontal line.

Nikolaj Møller Hansen
statsaut. revisor
MNE-nr. 33220

Schou Andersen Holding A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 19 12 42 90

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Schou Andersen Holding A/S
Gestenvvej 22
6600 Vejen

CVR-nr:	19 12 42 90
Stiftet:	21. februar 1996
Hjemstedskommune:	Vejen
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Birthe Marie Andersen
Poul Schou Andersen
Kennet Schou Andersen
Simon Schou Andersen

Direktion

Poul Schou Andersen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2018 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er holdingselskab for Schou Andersen Møbelfabrik A/S, der fabrikere og markedsfører møbler mv., som afsættes på det danske marked og på eksportmarkedet. Holdingselskabet investerer tillige i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på 2.774 tkr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2017	2016
Bruttotab		-70	-68
Resultat af primær drift		-70	-68
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.463	639
Finansielle indtægter	2	1.682	4.759
Finansielle omkostninger	3	-37	-48
Resultat før skat		3.038	5.282
Skat af årets resultat	4	-264	-1.008
Årets resultat		<u>2.774</u>	<u>4.274</u>

Forslag til resultatdisponering

Reserve for dagsværdi på investeringsaktiver		427	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.463	321
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500	2.000
Overført resultat		-616	1.953
		<u>2.774</u>	<u>4.274</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>6.534</u>	<u>5.321</u>
		<u>6.534</u>	<u>5.321</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.534</u>	<u>5.321</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		887	359
Periodeafgrænsningsposter		<u>34</u>	<u>34</u>
		<u>921</u>	<u>393</u>
Værdipapirer		<u>40.207</u>	<u>42.002</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>41.128</u>	<u>42.395</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>47.662</u></u>	<u><u>47.716</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		500	500
Reserve for opskrivninger		427	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.784	321
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.500	2.000
Overført resultat		<u>43.014</u>	<u>43.630</u>
Egenkapital i alt		<u>47.225</u>	<u>46.451</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker, kortfristet gæld		60	191
Selskabsskat		332	1.028
Anden gæld		<u>45</u>	<u>46</u>
		<u>437</u>	<u>1.265</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>437</u>	<u>1.265</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>47.662</u></u>	<u><u>47.716</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500	0	321	43.630	2.000	46.451
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-2.000	-2.000
Overført via resultatdisponering	0	427	1.463	-616	1.500	2.774
Egenkapital 31. december 2017	500	427	1.784	43.014	1.500	47.225

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schou Andersen Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

Selskabet har valgt ikke at udarbejde koncernregnskab i henhold til årsregnskabslovens § 112, idet ledelsen anser betingelserne herfor som opfyldt.

Omregning af fremmed valuta

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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedaktiviteterne.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder udbytter, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 skattemæssigt overskud.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget af dattervirksomhederne inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede 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 henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes under omsætningsaktiver, består af hhv. børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs og unoterede kapitalandelene der måles til kostpris.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå 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 kreditrisikostyringspolitik. 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

tkr.	2017	2016
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, obligationer	63	64
Udbytte, værdipapirer	920	800
Kursreguleringer værdipapirer	272	3.895
Dagsværdireguleringer af finansielle aktiver	427	0
	<u>1.682</u>	<u>4.759</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1	0
Rentetillæg selskabsskat	36	48
	<u>37</u>	<u>48</u>
4 Skat af årets resultat		
Sambeskatningsbidrag	260	1.032
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4	-24
	<u>264</u>	<u>1.008</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Schou Andersen Møbelfabrik A/S	Vejen	50%

Selskabet anses som et datterselskab, idet Schou Andersen Holding A/S besidder et flertal af stemmerne i Schou Andersen Møbelfabrik A/S.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om tegning af i alt 2.500.000 kr. i andele i Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S. Pr. 31. december 2017 udgør den resterende del af ikke indbetalt tilsagn i alt 154.750 kr.

Selskabet har givet tilsagn om tegning af i alt 3.722.450 kr. (500.000 EUR) andele i Merchant Equity Large Cap Europe V K/S. Pr. 31. december 2017 udgør den resterende del af ikke indbetalt tilsagn i alt 759.380 kr. (102.000 EUR).

Virksomheden er sambeskattet med dattervirksomheden Schou Andersen Møbelfabrik A/S. Som administrationselskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.