

Schiang Living A/S

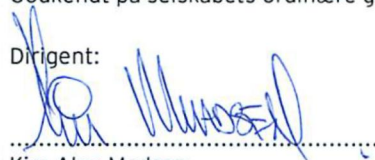
Albanigade 27, 5000 Odense C

CVR-nr. 30 19 79 76

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2018

Dirigent:



Kim Alex Madsen





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schiang Living A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets 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.

Odense, den 10. april 2018

Direktion:



Søren Sparrewath Larsen

Bestyrelse:



Kim Alex Madsen
formand



Otto Spliid



Søren Sparrewath Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Schiang Living A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schiang Living A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Odense, den 10. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Schiang Living A/S |
| Adresse, postnr., by | Albanigade 27, 5000 Odense C |
| CVR-nr. | 30 19 79 76 |
| Stiftet | 5. januar 2007 |
| Hjemstedskommune | Odense |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.schiang-living.dk |
| Bestyrelse | Kim Alex Madsen, formand Otto Spliid Søren Sparrewath Larsen |
| Direktion | Søren Sparrewath Larsen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af salg af møbler og køkkener af høj kvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 1.068.565 kr. mod et overskud på 1.720.039 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 4.414.489 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 4.646.611 | 5.032.183 |
| 2 | Personaleomkostninger | -3.651.647 | -3.574.303 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -89.956 | -85.312 |
| | Resultat før finansielle poster | 905.008 | 1.372.568 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 513.049 | 808.231 |
| 3 | Finansielle indtægter | 30.222 | 29.060 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -201.585 | -218.021 |
| | Resultat før skat | 1.246.694 | 1.991.838 |
| 5 | Skat af årets resultat | -178.129 | -271.799 |
| | Årets resultat | <u>1.068.565</u> | <u>1.720.039</u> |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 600.000 | 800.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 13.049 | 808.231 |
| | Overført resultat | 455.516 | 111.808 |
| | | <u>1.068.565</u> | <u>1.720.039</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2017 | 2016 |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 116.418 | 123.143 |
| | Indretning af lejede lokaler | 123.674 | 0 |
| | | <u>240.092</u> | <u>123.143</u> |
| 7 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.858.860 | 1.845.811 |
| | Deposita | 39.481 | 39.481 |
| | | <u>1.898.341</u> | <u>1.885.292</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.138.433</u> | <u>2.008.435</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 7.574.069 | 7.889.277 |
| | | <u>7.574.069</u> | <u>7.889.277</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.028.180 | 1.893.457 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 335.328 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 873.065 | 842.841 |
| | Udsudte skatteaktiver | 21.550 | 24.283 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 152.203 | 226.585 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 57.638 | 11.969 |
| | | <u>3.132.636</u> | <u>3.334.463</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>8.466</u> | <u>55.855</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>10.715.171</u> | <u>11.279.595</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>12.853.604</u></u> | <u><u>13.288.030</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 1.778.860 | 1.765.811 |
| | Overført resultat | 1.535.629 | 1.080.113 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | <u>600.000</u> | <u>800.000</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>4.414.489</u> | <u>4.145.924</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 3.107.536 | 4.063.295 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 195.519 | 280.740 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.284.533 | 3.153.654 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 135.849 | 0 |
| | Skyldig selskabsskat | 217.599 | 444.028 |
| | Anden gæld | <u>1.498.079</u> | <u>1.200.389</u> |
| | | <u>8.439.115</u> | <u>9.142.106</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>8.439.115</u> | <u>9.142.106</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>12.853.604</u></u> | <u><u>13.288.030</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|--|-------------------|---|-----------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 500.000 | 957.579 | 968.305 | 600.000 | 3.025.884 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 808.232 | 111.808 | 800.000 | 1.720.040 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -600.000 | -600.000 |
| Egenkapital 1. januar 2017 | 500.000 | 1.765.811 | 1.080.113 | 800.000 | 4.145.924 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 13.049 | 455.516 | 600.000 | 1.068.565 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -800.000 | -800.000 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 500.000 | 1.778.860 | 1.535.629 | 600.000 | 4.414.489 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schiang Living A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Der er i regnskabsåret foretaget enkelte reklassifikationer af sammenligningstal i resultatopgørelsen, balancen samt noterne.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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 aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, 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

| kr. | 2017 | 2016 | |
|--|---|---------------------------------|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 3.263.979 | 3.356.261 | |
| Pensioner | 276.907 | 114.167 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 83.012 | 68.060 | |
| Andre personaleomkostninger | 27.749 | 35.815 | |
| | <u>3.651.647</u> | <u>3.574.303</u> | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>10</u> | <u>8</u> | |
| 3 Finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 30.222 | 29.060 | |
| | <u>30.222</u> | <u>29.060</u> | |
| 4 Finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 12.000 | 12.000 | |
| Andre finansielle omkostninger | 189.585 | 206.021 | |
| | <u>201.585</u> | <u>218.021</u> | |
| 5 Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 175.396 | 273.443 | |
| Årets regulering af udskudt skat | 2.733 | -1.644 | |
| | <u>178.129</u> | <u>271.799</u> | |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | | |
| kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Indretning af lejede lokaler | I alt |
| Kostpris 1. januar 2017 | 1.644.491 | 0 | 1.644.491 |
| Tilgang i årets løb | 52.313 | 154.592 | 206.905 |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>1.696.804</u> | <u>154.592</u> | <u>1.851.396</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2017 | 1.521.348 | 0 | 1.521.348 |
| Årets afskrivninger | 59.038 | 30.918 | 89.956 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2017 | <u>1.580.386</u> | <u>30.918</u> | <u>1.611.304</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>116.418</u> | <u>123.674</u> | <u>240.092</u> |
| Afskrives over | <u>5 år</u> | <u>5 år</u> | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Deposita | I alt |
|---|--|----------|-----------|
| Kostpris 1. januar 2017 | 80.000 | 39.481 | 119.481 |
| Kostpris 31. december 2017 | 80.000 | 39.481 | 119.481 |
| Værdireguleringer 1. januar 2017 | 1.765.811 | 0 | 1.765.811 |
| Udloddet udbytte | -500.000 | 0 | -500.000 |
| Andel af årets resultat | 513.049 | 0 | 513.049 |
| Værdireguleringer 31. december 2017 | 1.778.860 | 0 | 1.778.860 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 1.858.860 | 39.481 | 1.898.341 |

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|------------------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------|
| Dattervirksomheder | | | | |
| Schiang Living Svendborg ApS | Svendborg | 100,00 % | 1.858.860 | 513.049 |

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Schiang Living Svendborg ApS. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af denne skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på varevogne på i alt 167 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 12-35 mdr.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter har selskabet deponeret løsørepanant (virksomhedspanant) på 5.000 t.kr. med sikkerhed i:

- Simple fordringer
- Lagerbeholdning
- Driftsinventar og - materiel
- Immaterielle rettigheder

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor selskaberne Schiang Living Svendborg ApS, KSML Ejendomme ApS, SL Holding Odense ApS samt KM Holding Otterup ApS.