

Schilling Management A/S

CVR-nr. 49 42 16 13

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den 3.
oktober 2016

Dirigent

Poul Schilling

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Schilling Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 3. oktober 2016

Direktionen

Poul Schilling

Bestyrelsen

Keld Bjerregaard
Formand

Poul Schilling

Lars Kjeldsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Schilling Management A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Schilling Management A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i 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 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ballerup den. 3. oktober 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger

Schilling Management A/S
Baldersbækvej 24-26
2635 Ishøj

Telefon:	70279900
CVR-nr.	49 42 16 13
Stiftelsesdato:	30. september 1982
Hjemstedskommune:	Ishøj
Regnskabsår:	1. juli - 30. juni

Direktion

Poul Schilling

Bestyrelse

Keld Bjerregaard
Poul Schilling
Lars Kjeldsen

Revisor

R-VISION, statsautoriserede revisorer
Lautruphøj 1-3
2750 Ballerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 3. oktober 2016 på selskabets adresse

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schilling Management A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat i tilknyttede virksomheder efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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 henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital – 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 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 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat	-21.623	-31.354
1 Personaleomkostninger	0	-12.178
Resultat af primær drift	-21.623	-43.532
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	837.023	1.040.292
Finansielle indtægter	4.276	0
Finansielle omkostninger	0	-11.780
Resultat før skat	819.676	984.980
2 Skat af årets resultat	3.816	5.861
Årets resultat	823.492	990.841
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	325.000	99.800
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	167.023	1.040.292
Overført resultat til næste år	331.469	-149.251
	823.492	990.841

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.343.906	6.756.883
Tilgodehavender tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>379.263</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.343.906</u>	<u>7.136.146</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.343.906</u>	<u>7.136.146</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	266.040	1.386.275
Udskudte skatteaktiver	75.378	71.562
Tilgodehavende selskabsskat	192.844	441.256
Periodeafgrænsningsposter	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.034.262</u>	<u>1.899.093</u>
Likvide beholdninger	<u>328.639</u>	<u>72.478</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.362.901</u>	<u>1.971.571</u>
Aktiver i alt	<u>9.706.807</u>	<u>9.107.717</u>

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.798.906	5.631.883
Overført resultat	2.215.963	1.884.494
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>325.000</u>	<u>99.800</u>
4 Egenkapital i alt	<u>9.339.869</u>	<u>8.616.177</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.000	21.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	173.138	70.807
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	172.687	400.070
Anden gæld	<u>113</u>	<u>-337</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>366.938</u>	<u>491.540</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>366.938</u>	<u>491.540</u>
Passiver i alt	<u>9.706.807</u>	<u>9.107.717</u>
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Nærtstående parter		

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
1. Personaleomkostninger			
Pensioner	0	216	
Andre personaleomkostninger	0	11.962	
	0	12.178	
2. Skat af årets resultat			
Sambeskatningsgodtgørelse	0	-9.281	
Årets regulering af udskudt skat	-3.816	3.420	
	-3.816	-5.861	
	30.06.2016 kr.	30.06.2015 kr.	
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo	1.795.000	1.125.000	
Årets tilgang	750.000	670.000	
Kostpris ultimo	2.545.000	1.795.000	
Op- og nedskrivninger primo	4.961.883	4.591.591	
Andel af årets resultat, netto	837.023	370.292	
Op- og nedskrivninger ultimo	5.798.906	4.961.883	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.343.906	6.756.883	
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Schilling A/S	100%	7.877.227	1.218.000
SMART-EBIZZ International ApS	100%	466.679	-380.977
Begge Baldersbækvej 24-26, Ishøj			

Noter

4. Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktie- kapital	Nettop- skrivning indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte
Egenkapital primo	1.000.000	5.631.883	1.884.494	99.800
Årets resultat	0	167.023	331.469	325.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	-99.800
	1.000.000	5.798.906	2.215.963	325.000

5. Eventualforpligtelser, sikkerhedsstillelser og finansielle instrumenter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

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

Sikkerhedsstillelser m.m.:

Indgåede kautionsforpligtelser	Hæftelse for maksimalt tkr. 3.000 for dattervirksomheds bankgæld. Pr. 30. juni 2016 er der ingen bankgæld.
Indgåede garantiforpligtelser	Ingen
Indgåede pantsætninger	Ingen

Finansielle instrumenter:

Indgåede valutaterminskontrakter	Ingen
Indgåede kontrakter om renteswaps	Ingen
Andre finansielle instrumenter	Ingen

6. Nærtstående parter

Poul Schilling, Maglebæk Søpark, Brøndby Strand er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.