

Schlott Holding ApS

Hinbjerg 87, 2690 Karlslunde

CVR-nr. 12 80 81 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Sune Schlott
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Schlott Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlsunde, den 31. maj 2016

Direktion

Sune Schlott

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Schlott Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schlott Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 selskabets 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 selskabets 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31. maj 2016

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|--|
| Selskabet | Schlott Holding ApS Hinbjerg 87 2690 Karlslunde |
| | CVR-nr.: 12 80 81 86 |
| | Hjemsted: Greve |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Sune Schlott |
| Revision | BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer |
| Dattervirksomhed | Saxo Invest ApS, Greve |
| Associerede virksomheder | Corpital P/S, Gladsaxe Corpital Holding ApS, Gladsaxe |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet i det forgangne regnskabsår har bestået i investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for regnskabsåret og dets økonomiske stilling pr. 31. december 2015 fremgår af efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schlott Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Schlott Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på xx kr. og påvirker positivt årets skat med xx kr.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 28.904 | 5.992 |
| Personaleomkostninger | -699 | 0 |
| Driftsresultat | 28.205 | 5.992 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -191.003 | -16.141 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 717.718 | 195.789 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 6.725 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 47.756 | 983 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 0 | -39.666 |
| Resultat før skat | 609.401 | 146.957 |
| 1 Skat af årets resultat | -54.159 | 0 |
| Årets resultat | 555.242 | 146.957 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 100.000 |
| Overføres til overført resultat | 504.642 | 46.957 |
| Disponeret i alt | 555.242 | 146.957 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 97.406 |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | 492.737 | 27.912 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 492.737 | 125.318 |
| Anlægsaktiver i alt | 492.737 | 125.318 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 39.926 | 1.023 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 396.624 | 113.317 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 2.780 |
| Udskudte skatteaktiver | 19.303 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 1.705 |
| Tilgodehavender i alt | 455.853 | 118.825 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 916.524 | 868.883 |
| Værdipapirer i alt | 916.524 | 868.883 |
| Likvide beholdninger | 45.843 | 566.149 |
| Omsætningsaktiver i alt | 1.418.220 | 1.553.857 |
| Aktiver i alt | 1.910.957 | 1.679.175 |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| 6 Overført resultat | 1.568.520 | 1.063.878 |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 100.000 |
| Egenkapital i alt | <u>1.819.120</u> | <u>1.363.878</u> |
| Hensatte forpligtelser | | |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 252.893 |
| Hensatte forpligtelser i alt | <u>0</u> | <u>252.893</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 857 | 885 |
| Selskabsskat | 73.462 | 0 |
| Anden gæld | 17.518 | 61.519 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 91.837 | 62.404 |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>91.837</u> | <u>62.404</u> |
| Passiver i alt | <u>1.910.957</u> | <u>1.679.175</u> |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 73.462 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | -19.303 | 0 |
| | <u>54.159</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>23.360</u> | <u>23.360</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>23.360</u> | <u>23.360</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | <u>-23.360</u> | <u>-23.360</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>-23.360</u> | <u>-23.360</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2015 | -27.594 | -11.453 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -191.003 | -16.141 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>-218.597</u> | <u>-27.594</u> |
| Modregnet i tilgodehavender | <u>93.597</u> | <u>0</u> |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>93.597</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>0</u> | <u>97.406</u> |
| | | |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Saxo Invest ApS | Greve | 100 % |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 4. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 254.632 | 198.602 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>56.030</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>254.632</u> | <u>254.632</u> |
| Nedskrivninger 1. januar 2015 | -479.613 | -675.402 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 773.747 | 280.836 |
| Korrektion for overtagne kapitalandele med negative egenkapitaler | <u>-56.029</u> | <u>-85.047</u> |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>238.105</u> | <u>-479.613</u> |
| Overført til hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>252.893</u> |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>252.893</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>492.737</u> | <u>27.912</u> |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Corpital P/S | Gladsaxe | 53 % |
| Corpital Holding ApS | Gladsaxe | 50 % |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 200.000 | 200.000 |
| Kontant kapitaludvidelse | 0 | 0 |
| Kontant kapitalnedsættelse | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 1.063.878 | 1.016.921 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>504.642</u> | <u>46.957</u> |
| | <u>1.568.520</u> | <u>1.063.878</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 100.000 | 100.000 |
| Udloddet udbytte | -100.000 | -100.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>50.600</u> | <u>100.000</u> |
| | <u>50.600</u> | <u>100.000</u> |