

Schott Scandinavia A/S

CVR-nr. 13393095

Central Business Registration No 13393095

Årsrapport 2015/16

Annual report 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling den 23.11.2016

The Annual General Meeting adopted the annual report on 23.11.2016

Dirigent

Chairman of the General Meeting



Navn: Ulrich Josef Ackermann

Name:

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<i>Page</i>
Virksomhedsoplysninger <i>Company details</i>	1
Ledelsespåtegning <i>Statement by Management on the annual report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management commentary</i>	3
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	4
Resultatopgørelse for 2015/16 <i>Income statement for 2015/16</i>	8
Balance pr. 30.09.2016 <i>Balance sheet at 30.09.2016</i>	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16 <i>Statement of changes in equity for 2015/16</i>	11
Noter <i>Notes</i>	12

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original.

In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.

Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Virksomhedsoplysninger**Virksomhed**

Schott Scandinavia A/S
Lyngby Hovedgade 98, st. K 16
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 13393095
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Telefon: 43436030
Hjemmeside: www.schott.dk

Bestyrelse

Ulrich Josef Ackermann, formand
Antoon Hendrik Wesselink
Jürgen Hammerschmidt

Direktion

Antoon Hendrik Wesselink

Company details**Company**

Schott Scandinavia A/S
Lyngby Hovedgade 98, st. K 16
2800 Kongens Lyngby

Central Business Registration No.: 13393095
Registered in: Lyngby-Taarbæk
Financial year: 01.10.2015 - 30.09.2016

Phone: 43436030
Website: www.schott.dk

Board of Directors

Ulrich Josef Ackermann, Chairman
Antoon Hendrik Wesselink
Jürgen Hammerschmidt

Executive Board

Antoon Hendrik Wesselink

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Schott Scandinavia A/S

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 23.11.2016

Direktion

Executive Board

Antoon Hendrik Wesselink

Bestyrelse

Board of Directors

Ulrich Josef Ackermann
formand / chairman

Antoon Hendrik Wesselink

Jürgen Hammerschmidt

Statement by Management on the annual report

The Board of Directors and the Executive Board have today considered and approved the annual report of Schott Scandinavia A/S for the financial year 01.10.2015 - 30.09.2016.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statement give a true and fair view of the Entity's financial position at 30.09.2016 and of the results of its operations for the financial year 01.10.2015 - 30.09.2016.

We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

We recommend the annual report for adoption at Annual General Meeting.

Kongens Lyngby, 23.11.2016

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er fortsat aktiv markedsføring af Schott-koncernens produkter inden for specialglas til industrien.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Management commentary

Primary activities

The Company's primary activity is continually active marketing of the Schott Group's products in specialty glass for the industry.

Development in activities and finances

The Company's profit and financial development is considered satisfactory.

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Accounting policies

Reporting class

This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class B enterprises.

The accounting policies applied for these financial statements are consistent with those applied last year.

Recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller - tab

Bruttofortjeneste eller - tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af provisioner fra salg. Provisioner indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Accounting policies

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated using the exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences that arise between the rate at the transaction date and the one in effect at the payment date, or the rate at the balance date are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Income statement

Gross profit or loss

Gross profit or loss comprises revenue and external expenses.

Revenue

Revenue consists of commissions from sales. Commissions are recognised in the income statement when delivery takes place.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to the Entity's ordinary activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc.

Staff costs

Staff costs comprise salaries and wages as well as social security contributions, pension contributions etc. for entity staff.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Accounting policies

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses relating to property, plant and equipment comprise depreciation and impairment losses for the financial year, calculated on the basis of the residual values and useful lives of the individual assets and impairment testing as well as gains and losses from the sale of property, plant and equipment.

Other financial income

Other financial income comprises interest income on receivables, including tax relief under the Danish Tax Prepayment Scheme etc.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise interest expenses as well as tax surcharge under the Danish Tax Prepayment Scheme etc.

Income taxes

Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmaterial og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmaterial og inventar 5 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Accounting policies

Balance sheet

Property, plant and equipment

Other fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The basis of depreciation is cost. Straight-line depreciation is made on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Other fixtures and fittings, tools and equipment 5 years

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less write-downs for bad and doubtful debts.

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposits.

Other financial liabilities

Other financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Income tax receivable or payable

Current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax calculated on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Resultatopgørelse for 2015/16*Income Statement for 2015/16*

	Note <i>Notes</i>	2015/16 DKK	2014/15 DKK'000
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		4.297.119	4.376
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	(3.018.547)	(2.875)
Af- og nedskrivninger <i>Amortisation, depreciation and impairment losses</i>		0	(4)
Driftsresultat <i>Operating profit/loss</i>		1.278.572	1.497
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	2	7.994	9
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		(8.570)	(21)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat <i>Profit/loss from ordinary activities before tax</i>		1.277.996	1.485
Skat af ordinært resultat <i>Tax on profit/loss from ordinary activities</i>	3	(288.190)	(355)
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		989.806	1.130
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		989.806	1.130
		989.806	1.130

Balance pr. 30.09.2016*Balance sheet at 30.09.2016*

	Note <i>Notes</i>	2015/16 DKK	2014/15 DKK'000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		0	0
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		73.508	57
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		2.448.902	4.550
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		142.416	145
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		<u>2.664.826</u>	<u>4.752</u>
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		<u>405.728</u>	<u>540</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		<u>3.070.553</u>	<u>5.292</u>
Aktiver <i>Assets</i>		<u><u>3.070.553</u></u>	<u><u>5.292</u></u>

Balance pr. 30.09.2016*Balance sheet at 30.09.2016*

	Note <i>Notes</i>	2015/16 DKK	2014/15 DKK'000
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		1.000.000	1.000
Overført overskud eller underskud <i>Retained earnings</i>		407.227	2.417
Egenkapital <i>Equity</i>		1.407.227	3.417
Skyldig selskabsskat <i>Income tax payable</i>		73.172	392
Langfristede gældsforpligtelser <i>Non-current liabilities other than provisions</i>		73.172	392
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		7.676	43
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		105.593	97
Skyldig selskabsskat <i>Income tax payable</i>		355.414	355
Anden gæld <i>Other Payables</i>	5	1.121.472	988
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities other than provisions</i>		1.590.154	1.483
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		1.663.326	1.875
Passiver <i>Equity and liabilities</i>		3.070.553	5.292
Ikke-inderegnete leje- og leasingforpligtelser <i>Unrecognised rental and lease commitments</i>	6		
Ejerforhold <i>Ownership</i>	7		
Koncernforhold <i>Consolidation</i>	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2015/16*Statement of changes in equity for 2015/16*

	Virksomheds- kapital	Overført overskud eller under- skud	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	1.000.000	(582.579)	417.421
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>	0	989.806	989.806
Egenkapital ultimo <i>Equity end of year</i>	1.000.000	407.227	1.407.227

Noter

Notes

1. Personalemkostninger*1. Staff costs*

Gager og løn

Wages and salaries

Pensioner

*Pension costs*2015/16
DKK2014/15
DKK'000

2.827.049

2.690

191.499

184

3.018.547**2.874****2. Andre finansielle indtægter***2. Other financial income*

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Financial income from group enterprises

Øvrige finansielle indtægter

*Other financial income*2015/16
DKK2014/15
DKK'000

1.221

2

6.773

7

7.994**9****3. Skat af ordinært resultat***3. Tax on profit/loss from ordinary activities*

Aktuel skat

Current tax

Ændring af udskudt skat

Change in deferred tax

Regulering vedrørende tidligere år

*Adjustment relating to previous years*2015/16
DKK2014/15
DKK'000

288.190

355

-

-

-

-

288.190**355**

Noter

Notes

	Andre anlæg, driftsmaterial og inventar	
	<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	
	DKK	
4. Materielle anlægsaktiver		
<i>4. Property, plant and equipment</i>		
Kostpris primo		0
<i>Cost beginning of year</i>		
Kostpris ultimo		0
<i>Cost end of year</i>		
Af- og nedskrivninger primo		0
<i>Depreciation and impairment losses beginning of year</i>		
Årets afskrivninger		0
<i>Depreciation for the year</i>		
Af- og nedskrivninger ultimo		0
<i>Depreciation and ompairment losses end of year</i>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0
<i>Carrying amount end of year</i>		
5. Anden gæld	2015/16	2014/15
<i>5. Other payables</i>	DKK	DKK'000
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	87.266	85
<i>Wages and salaries, personal income taxes, social security costs, etc payable</i>		
Feriepengeforpligtelser	446.480	420
<i>Holiday pay obligations</i>		
Andre skyldige omkostninger	587.725	483
<i>Other accrued expenses</i>		
	1.121.472	988

Noter

notes

6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

6. *Unrecognised rental and lease commitments*

	2015/16 DKK	2014/15 DKK'000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb <i>Commitments under rental agreements or leases until expiry</i>	540.555	514

7. Ejerforhold

7. *Ownership*

Selskabet har registreret følgende aktioner med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

The company has registered the following shareholder to hold more than 5% of the voting share capital or of the nominal value of the share capital:

Schott Glaswerke Beteiligungs und Export GmbH, Mainz, Tyskland / Germany

8. Koncernforhold

8. *Consolidation*

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the largest group:

Schott Glaswerke Beteiligungs und Export GmbH, Mainz, Tyskland / Germany