

Schantz Innovation A/S

Birketoften 15
3500 Værløse

CVR-nr. 20 21 67 78

Årsrapport 1/1 - 31/12 2015 (19. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30 / 5 2016



Morten Schantz Christensen
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter til årsrapport	13-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Schantz Innovation A/S Birketofte 15 3500 Værløse CVR-nr.: 20 21 67 78 Stiftet: 25-06-1997 Hjemsted: Furesø Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Birgitte Klausen Morten Schantz Christensen Michael Schantz Klausen
Direktion	Morten Schantz Christensen
Revision	Revision Nord Bymidten 80 3500 Værløse CVR-nr.: 16145084
Pengeinstitut	Nordea

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Schantz Innovation A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der 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 2015 - 31. december 2015.

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

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 3. maj 2016

I direktionen:



Morten Schantz Christensen

I bestyrelsen:


Birgitte Klausen

Morten Schantz Christensen

Michael Schantz Klausen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Schantz Innovation A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schantz Innovation A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at 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 fejlinformationen 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 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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Værløse, den 3. maj 2016

Revision Nord

CVR-nr. 16 14 50 84



Jimmy Bergøe
Registreret Revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været begivenheder i år 2015, der medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold vedrørende år 2015, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i regnskabsåret 2015

Årets resultat udgør kr. 3.707.484. Egenkapitalen udgør kr. 43.899.930.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende.

For at sikre kapitalforholdene i datterselskaberne Birketofte 13-15 ApS og Schantz Realty ApS har de henholdsvis modtaget t. kr. 15.558 og t. kr. 17.938 i koncerntilskud fra Schantz Innovation A/S.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schantz Innovation A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undtagelsesbestemmelser

Selskabet har valgt med henvisning til Årsregnskabslovens § 32 ikke at oplyse omsætningen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdi:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.800 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet til andelen af de enkelte tilknyttedes virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat. Ændringer i de enkelte tilknyttede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Schantz Innovation A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Finansielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, unoterede aktier og anpartar m.v. måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

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.

Skyldig skat og 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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post eller under den post, transaktionen vedrører. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1/1 - 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttoresultat	63.532	-383.173
1 Personaleomkostninger	-702.952	-867.598
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-14.594	-126.359
Andre driftsomkostninger	-108.118	0
Driftsresultat	<u>-762.132</u>	<u>-1.377.130</u>
5 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.763.135	-4.111.536
Andre finansielle indtægter	2.097.344	2.437.751
Andre finansielle omkostninger	-192.758	-445.152
Resultat før skat	<u>3.905.589</u>	<u>-3.496.067</u>
Skat af årets resultat	-198.105	-31.226
Årets resultat	<u><u>3.707.484</u></u>	<u><u>-3.527.293</u></u>
Resultatdisponering:		
Overføres til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	101.200	99.800
Overført resultat	3.606.284	-3.627.093
Disponeret	<u><u>3.707.484</u></u>	<u><u>-3.527.293</u></u>

BALANCE PR. 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
AKTIVER		
	2.093.353	2.077.808
	19.072	425.117
3 Materielle anlægsaktiver	<u>2.112.425</u>	<u>2.502.925</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.415.028	2.875.321
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	11.609
Finansielle anlægsaktiver	<u>29.415.028</u>	<u>2.886.930</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>31.527.453</u>	<u>5.389.855</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	458.729	332.621
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.313.641	26.013.556
Udskudt skatteaktiv	1.065.221	1.263.326
Selskabsskat	0	4.336
Andre tilgodehavender	5.040.689	5.449.651
Periodeafgrænsningsposter	4.322	39.802
Tilgodehavender	<u>12.882.602</u>	<u>33.103.292</u>
Værdipapirer	<u>3.008.168</u>	<u>3.865.118</u>
Likvide beholdninger	<u>56.863</u>	<u>277.846</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>15.947.633</u>	<u>37.246.256</u>
AKTIVER	<u><u>47.475.086</u></u>	<u><u>42.636.111</u></u>

BALANCE PR. 31/12 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASSIVER		
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	42.798.730	39.192.446
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
6 EGENKAPITAL	<u>43.899.930</u>	<u>40.292.246</u>
Udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	10.661	91.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.471	82.352
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	3.512.024	2.169.656
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>3.575.156</u>	<u>2.343.865</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>3.575.156</u>	<u>2.343.865</u>
PASSIVER	<u>47.475.086</u>	<u>42.636.111</u>
7 Ejerforhold		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualaktiver og -forpligtelser		

NOTER

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Lønninger m.v.	690.175	794.760
	Pensioner	0	50.900
	Andre omkostninger til social sikring	12.777	21.938
		<u>702.952</u>	<u>867.598</u>
2	Afskrivninger	2015	2014
	Grunde og bygninger	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.594	126.359
		<u>14.594</u>	<u>126.359</u>
3	Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		Grunde og bygninger	
	Anskaffelsessum 1. januar 2015	2.077.808	798.364
	Årets tilgang	15.545	0
	Årets afgang	0	-647.311
	Anskaffelsessum 31. december 2015	<u>2.093.353</u>	<u>151.053</u>
	Af-/nedskrivninger 1. januar 2015	0	373.247
	Af-/nedskrivninger på afh. aktiver	0	-255.860
	Årets af- og nedskrivninger	0	14.594
	Af-/nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>131.981</u>
	Bogført værdi 31. december 2015	<u>2.093.353</u>	<u>19.072</u>

NOTER

4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015	2014
Kostpris 1. januar 2015	5.010.126	3.399.827
Opskrivning/nedskrivning	0	0
Tilgang	35.576.354	1.610.299
Afgang	0	0
Kostpris 31. december 2015	40.586.480	5.010.126
Værdireguleringer 1. januar 2015	-13.935.530	-9.824.501
Årets øvrige værdireguleringer	0	0
Årets resultatandele efter skat	3.214.896	-3.949.538
Kursregulering	55.110	-106.675
Regulering kap. andele primo	-505.928	-54.816
Modtaget udbytte i regnskabsåret	0	0
Værdireguleringer 31. december 2015	-11.171.452	-13.935.530
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 1/1	11.800.725	7.964.849
Årets regulering af modregning i tilgodehavender	-11.800.725	3.835.876
Modregnet negativ regnskabsmæssig værdi i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 31/12 2015	0	11.800.725
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	29.415.028	2.875.321
Specifikation af henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo 1. januar 2015	0	0
Årets resultat efter skat	0	0
Årets godkendte udbytte	0	0
Heraf udloddet aconto	0	0
Saldo 31. december 2015	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Birketofte 13-15 ApS, Værløse	80.000	-318.612	100%	13.762.673
Schantz Realty ApS, Værløse	125.000	-1.225.739	100%	11.903.229
Festina Lente A/S, Værløse	3.500.000	5.194.769	92%	933.129
Leisure Polish Invest, Szczecin	3.389.655	-88.264	50%	5.772.603

NOTER

5 Kapitalandele i associerede virksomheder	2015	2014
Kostpris 1/1	16.000	16.000
Opskrivning/nedskrivning	0	0
Tilgang	0	0
Afgang	-16.000	0
Kostpris 31/12 2015	0	16.000
Værdireguleringer 1/1	-4.391	-3.884
Årets øvrige reguleringer	4.391	0
Årets resultatandele efter skat	0	-507
Korrektion primo	0	0
Modtaget udbytte	0	0
Værdireguleringer 31/12 2015	0	-4.391
Regnskabsmæssig værdi 31/12 2015	0	11.609

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

	Selskabs- kapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Fredensborg Adviser ApS,	80.000	0	0%	0

6 Egenkapital

	1. januar 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	31. december 2015
Virksomhedskapital	1.000.000	0	0	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført overskud	39.192.446	0	3.606.284	42.798.730
Forslag til udbytte	99.800	-99.800	101.200	101.200
	<u>40.292.246</u>	<u>-99.800</u>	<u>3.707.484</u>	<u>43.899.930</u>

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% af selskabskapitalen:

Morten Schantz Christensen, Kjeldgårdsvej 3, 3500 Værløse

NOTER

8 Sikkerheder og pantsætninger

Selskabet har kautioneret for gæld til datterselskabers realkreditinstitutter stor kr. 21.799.481.

9 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver:

Ingen

Eventualforpligtelser:

De danske sambeskattede tilknyttede selskaber hæfter solidarisk for skat af sambeskatningen.