

Schuster Holding A/S

CVR-nr. 20658347

Egersundvej 4

8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.05.2016

Dirigent

Navn: Kurt Grey Schuster

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Schuster Holding A/S
Egersundvej 4
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20658347
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Karin Schuster, formand
Kurt G. Schuster
Michael G. Schuster
Thomas G. Schuster

Direktion

Kurt G. Schuster

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Schuster Holding 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2015 - 31.12.2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 04.05.2016

Direktion

Kurt G. Schuster

Bestyrelse

Karin Schuster
formand

Kurt G. Schuster

Michael G. Schuster

Thomas G. Schuster

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Schuster Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Schuster Holding A/S for regnskabsperioden 01.01.2015 – 31.12.2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 04.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tonny Knudsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i kapitalforvaltning, herunder investering i værdipapirer, anpartar mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er indregnet et tilgodehavende hos associeret virksomhed, Tosmur Sky Ltd., på i alt 367 t.kr. Tosmur Sky Ltd. besidder et antal lejligheder til videresalg i Tyrkiet. Med udgangspunkt i den usikre situation for salg af fast ejendom i Tyrkiet kan der være usikkerhed om værdiansættelsen af fordringen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

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

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedens resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Negativ værdi af kapitalandele modregnes i tilgodehavende hos associeret virksomhed.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(82.536)	(65.736)
Bruttoresultat		(82.536)	(65.736)
Personaleomkostninger		(60.000)	(60.000)
Af- og nedskrivninger		(71.625)	(95.500)
Driftsresultat		(214.161)	(221.236)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(183.844)	(78.506)
Andre finansielle indtægter		2.089.874	2.287.394
Andre finansielle omkostninger		(754.916)	(610.522)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		936.953	1.377.130
Skat af ordinært resultat	1	(267.087)	(342.885)
Årets resultat		669.866	1.034.245
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		(330.134)	34.245
		669.866	1.034.245

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		214.875	286.500
Materielle anlægsaktiver	2	<u>214.875</u>	<u>286.500</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		366.882	1.203.531
Andre tilgodehavender		1.000.000	1.000.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>1.366.882</u>	<u>2.203.531</u>
Anlægsaktiver		<u>1.581.757</u>	<u>2.490.031</u>
Udskudt skat		66.000	311.000
Andre tilgodehavender		124.000	102.358
Tilgodehavende selskabsskat		63.229	34.887
Tilgodehavender		<u>253.229</u>	<u>448.245</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		35.583.471	30.533.614
Værdipapirer og kapitalandele		<u>35.583.471</u>	<u>30.533.614</u>
Likvide beholdninger		<u>410.017</u>	<u>2.545.929</u>
Omsætningsaktiver		<u>36.246.717</u>	<u>33.527.788</u>
Aktiver		<u>37.828.474</u>	<u>36.017.819</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		19.799.124	20.129.258
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Egenkapital		<u>21.299.124</u>	<u>21.629.258</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		16.004.430	13.979.624
Anden gæld		524.920	408.937
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.529.350</u>	<u>14.388.561</u>
Gældsforpligtelser		<u>16.529.350</u>	<u>14.388.561</u>
Passiver		<u><u>37.828.474</u></u>	<u><u>36.017.819</u></u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

4

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	20.129.258	1.000.000	21.629.258
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	(330.134)	1.000.000	669.866
Egenkapital ultimo	500.000	19.799.124	1.000.000	21.299.124

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	19.293	22.902
Ændring af udskudt skat	245.000	320.000
Regulering vedrørende tidligere år	2.794	(17)
	<u>267.087</u>	<u>342.885</u>
		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
2. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>382.000</u>
Kostpris ultimo		<u>382.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(95.500)
Årets afskrivninger		<u>(71.625)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(167.125)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>214.875</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	344.839	4.239.000	1.000.000
Afgange	0	(500.000)	0
Kostpris ultimo	344.839	3.739.000	1.000.000
Opskrivninger primo	4.374	0	0
Valutakursreguleringer	26.223	0	0
Opskrivninger ultimo	30.597	0	0
Nedskrivninger primo	(349.213)	(3.035.469)	0
Andel af årets resultat	(183.844)	0	0
Årets nedskrivninger	0	(179.028)	0
Andre reguleringer	157.621	(157.621)	0
Nedskrivninger ultimo	(375.436)	(3.372.118)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	366.882	1.000.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:			
Tosmur Sky Emlak Insaat Ltd. Sti.	Alanya, Tyrkiet	Ltd.	20,00

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi på 35.583 t.kr. og 28 t.kr. af likvide beholdninger er pantsat til sikkerhed for bankgæld.