

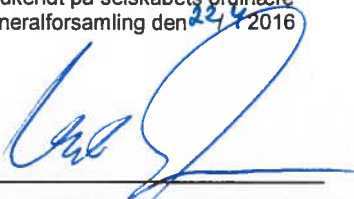
Schlott & Gregers Holding ApS

Møllevang 7, 3400 Hillerød

CVR-nr. 25 45 26 23

Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 22. 2016



Kenneth Gregers Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Schlott & Gregers Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 19. april 2016

Direktion


Kenneth Gregers Petersen


Finn Schlott

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Schlott & Gregers Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schlott & Gregers Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 19. april 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Søren Vestermark Hansen, CMA
registreret revisor



Thomas Clausen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Schlott & Gregers Holding ApS Møllevang 7 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 25 45 26 23 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 20. juni 2000 Hjemsted: Hillerød
Direktion	Kenneth Gregers Petersen Finn Schlott
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, administrere disse samt hermed beslægtet virksomhed.

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 7.063.554, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 16.309.930.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		245.085	4
Personaleomkostninger	1	-1.144.194	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-49.317	0
Resultat før finansielle poster		-948.426	4
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.430.601	3.743
Finansielle indtægter		1.608.322	0
Finansielle omkostninger		-413.904	-152
Resultat før skat		6.676.593	3.595
Skat af årets resultat	2	386.961	24
Årets resultat		7.063.554	3.619
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		7.000.000	0
Overført overskud		63.554	3.619
		7.063.554	3.619

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.377.683	0
Materielle anlægsaktiver	3	1.377.683	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	9.221.766	15.820
Finansielle anlægsaktiver		9.221.766	15.820
Anlægsaktiver i alt		10.599.449	15.820
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	69
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.952.331	3.424
Andre tilgodehavender	5	2.900.000	0
Selskabsskat		2.373.164	2.132
Tilgodehavender		11.225.495	5.625
Værdipapirer		12.149.010	0
Værdipapirer		12.149.010	0
Likvide beholdninger		740.551	2.287
Omsætningsaktiver i alt		24.115.056	7.912
Aktiver i alt		34.714.505	23.732

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		9.184.930	9.088
Foreslået udbytte for regnskabsåret		7.000.000	0
Egenkapital	6	16.309.930	9.213
Hensættelse til udskudt skat		67.600	0
Hensatte forpligtelser i alt		67.600	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.725.310	11.140
Gæld til associerede virksomheder		2.200.000	3.200
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		96.000	136
Anden gæld		315.665	43
Kortfristede gældsforpligtelser		18.336.975	14.519
Gældsforpligtelser i alt		18.336.975	14.519
Passiver i alt		34.714.505	23.732
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	678.930	0
Pensioner	460.683	0
Andre omkostninger til social sikring	3.780	0
Andre personaleomkostninger	801	0
	<u>1.144.194</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-391.655	-32
Årets udskudte skat	67.600	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-62.906	8
	<u>-386.961</u>	<u>-24</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		kr.
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		<u>1.427.000</u>
Kostpris 31. december		<u>1.427.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		<u>49.317</u>
Af- og nedskrivninger 31. december		<u>49.317</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u><u>1.377.683</u></u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	12.025.065	12.055
Afgang i årets løb	-4.943.206	0
Kostpris 31. december	<u>7.081.859</u>	<u>12.055</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.797.343	-1.993
Årets afgang	298.739	0
Årets resultat	6.604.351	4.091
Udbytte til moderselskabet	-9.022.110	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	635.334	2.015
Afskrivning på goodwill	-173.750	-348
Værdireguleringer 31. december	<u>2.139.907</u>	<u>3.765</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.221.766</u>	<u>15.820</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>0</u>	<u>2.780</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DB Hvidovre ApS	Hvidovre	90%	250.000	-635.334
Lincon Invest ApS	Hillerød	100%	1.482.856	61.644
DB Stenløse/Ølstykke A/S	Stenløse	90%	1.848.577	1.348.577
DB Vordingborg ApS	Vordingborg	90%	1.114.155	864.155
DB Møn A/S	Møn	100%	853.265	603.265
BKF Invest ApS	Odense	90%	4.437.983	4.163.897
			<u>9.986.836</u>	<u>6.406.204</u>

Noter til årsrapporten

5 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender på 2.900.000 kr. forfalder 1.500.000 kr. til betaling efter 1 år.

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	l a k
	kr.	kr.	kr.	
Egenkapital 1. januar	125.000	9.087.826	0	9.
Årets resultat	0	63.554	7.000.000	7.
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	33.550	0	
Egenkapital 31. december	125.000	9.184.930	7.000.000	16.

7 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskabet BKF Invest ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 900 til fordel for BKF Invest ApS' andre kreditorer.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner for dattervirksomhedernes mellemværender med pengeinstitut.

Sambeskatning

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2015 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schlott & Gregers Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Schlott & Gregers Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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

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.

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.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.