

Ole Schulz Holding ApS

Herningvej 18
4800 Nykøbing F.
CVR-nr. 26623898

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.06.2017

Dirigent

Navn: Ole Schulz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	17
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	23

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ole Schulz Holding ApS
Herningvej 18
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 26623898
Stiftet: 24.05.2002
Hjemsted: Guldborgsund
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Ole Schulz, direktør

Bank

Danske Bank
Torvet 6, 3.
4100 Ringsted

Advokat

Advodan
C.E. Christiansens Vej 2
4930 Maribo

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ole Schulz Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 02.06.2017

Direktion

Ole Schulz
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ole Schulz Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Schulz Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en nærtstående til kapitalejeren, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Nykøbing F., den 02.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Glenn Hartmann
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	16.628	13.711	12.506	12.372	13.979
Driftsresultat	3.146	2.307	2.100	2.786	5.037
Resultat af finansielle poster	(1.004)	(1.090)	(1.061)	(1.326)	(1.540)
Årets resultat	1.663	940	802	1.418	2.611
Samlede aktiver	71.708	70.150	60.394	60.759	65.703
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.608	1.637	2.181	824	1.022
Egenkapital	13.465	12.002	11.363	11.554	11.435
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	13,1	8,0	7,0	12,3	24,9
Soliditetsgrad (%)	18,8	17,1	18,8	19,0	17,4

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets aktivitet består i at drive finansiell virksomhed samt at være holdingselskab.

Ole Schulz Biler ApS' aktivitet består i handel med automobiler og reservedele samt udførelse af reparationer og service. Selskabet er autoriseret Nissan, Honda og Peugeot forhandler.

Schulz Ejendomme ApS's aktivitet består i udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.663 t.kr., hvilket under de givne forhold vurderes tilfredsstillende.

Stigningen i årets resultat kan primært henføres til stigning i aktivitet i Ole Schulz Biler ApS, der er øget med over 25% i forhold til sidste år.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for 2017 umiddelbart et positivt resultat på niveau med 2016, men er naturligvis meget afhængig af udviklingen i såvel salg af nye som brugte biler i Ole Schulz Biler ApS, som følge af eventuel omlægning af registreringsafgiften, som selskabet ikke selv har indflydelse på.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		16.627.742	13.711
Personaleomkostninger	1	(12.106.290)	(10.273)
Af- og nedskrivninger	2	(1.375.706)	(1.131)
Driftsresultat		3.145.746	2.307
Andre finansielle indtægter		33.810	6
Andre finansielle omkostninger		(1.037.530)	(1.096)
Resultat før skat		2.142.026	1.217
Skat af årets resultat	3	(478.959)	(277)
Årets resultat	4	1.663.067	940

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Goodwill		420.000	540
Immaterielle anlægsaktiver	5	420.000	540
Grunde og bygninger		33.636.130	33.434
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.165.620	2.636
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	74
Materielle anlægsaktiver	6	35.801.750	36.144
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.136	74
Finansielle anlægsaktiver	7	74.136	74
Anlægsaktiver		36.295.886	36.758
Fremstillede varer og handelsvarer		30.306.395	29.075
Varebeholdninger	8	30.306.395	29.075
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.166.362	2.614
Andre tilgodehavender		1.698.465	1.185
Tilgodehavende selskabsskat		34.814	72
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	9	77.479	0
Periodeafgrænsningsposter		10.930	0
Tilgodehavender		4.988.050	3.871
Likvide beholdninger		117.909	446
Omsætningsaktiver		35.412.354	33.392
Aktiver		71.708.240	70.150

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		135.000	135
Overført overskud eller underskud		13.030.486	11.667
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	200
Egenkapital		13.465.486	12.002
Udskudt skat	10	3.280.441	2.977
Hensatte forpligtelser		3.280.441	2.977
Gæld til realkreditinstitutter		16.165.614	17.721
Bankgæld		437.796	1.535
Finansielle leasingforpligtelser		13.054	158
Deposita		186.500	107
Langfristede gældsforpligtelser	11	16.802.964	19.521
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	10.438.363	13.046
Bankgæld		7.448.400	5.931
Modtagne forudbetalinger fra kunder		460.540	448
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.741.566	12.648
Anden gæld		4.034.980	3.542
Periodeafgrænsningsposter		35.500	35
Kortfristede gældsforpligtelser		38.159.349	35.650
Gældsforpligtelser		54.962.313	55.171
Passiver		71.708.240	70.150
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	135.000	11.667.419	200.000	12.002.419
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	1.363.067	300.000	1.663.067
Egenkapital ultimo	135.000	13.030.486	300.000	13.465.486

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Driftsresultat		3.145.746	2.307
Af- og nedskrivninger		1.375.706	1.131
Ændringer i arbejdskapital	12	1.112.444	(3.233)
Pengestrømme vedrørende primær drift		5.633.896	205
Modtagne finansielle indtægter		33.810	6
Betalte finansielle omkostninger		(1.037.530)	(1.096)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(138.000)	295
Pengestrømme vedrørende drift		4.492.176	(590)
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(600)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.608.004)	(1.637)
Salg af materielle anlægsaktiver		694.088	571
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	20
Pengestrømme vedrørende investeringer		(913.916)	(1.646)
Optagelse af lån		0	4.218
Afdrag på lån mv.		(5.325.297)	(1.451)
Udbetalt udbytte		(200.000)	(300)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(5.525.297)	2.467
Ændring i likvider		(1.947.037)	231
Likvider primo		(5.383.454)	(5.716)
Likvider ultimo		(7.330.491)	(5.485)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		117.909	446
Kortfristet gæld til banker		(7.448.400)	(5.931)
Likvider ultimo		(7.330.491)	(5.485)

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	10.421.465	8.744
Pensioner	1.148.678	1.019
Andre omkostninger til social sikring	258.217	220
Andre personaleomkostninger	277.930	290
	12.106.290	10.273
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	28
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	120.000	60
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.396.358	1.268
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(140.652)	(197)
	1.375.706	1.131
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	175.186	0
Ændring af udskudt skat	303.773	277
	478.959	277
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	300.000	200
Overført resultat	1.363.067	740
	1.663.067	940

Koncernens noter

			Goodwill kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			600.000
Kostpris ultimo			600.000
Af- og nedskrivninger primo			(60.000)
Årets afskrivninger			(120.000)
Af- og nedskrivninger ultimo			(180.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			420.000
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
6. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	37.881.204	7.370.138	74.001
Overførsler	74.001	0	(74.001)
Tilgange	691.598	916.406	0
Afgange	0	(859.961)	0
Kostpris ultimo	38.646.803	7.426.583	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.447.344)	(4.734.459)	0
Årets afskrivninger	(563.329)	(833.029)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	306.525	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.010.673)	(5.260.963)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.636.130	2.165.620	0
Ikke ejede aktiver	-	630.796	-
			Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			74.136
Kostpris ultimo			74.136
Regnskabsmæssig værdi ultimo			74.136

Koncernens noter

8. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med en bogført værdi på 7.450 t.kr.

	Person, der står ledelsesmedl emmer nær	I alt kr.
9. Tilgodehavender hos ledelsesmedlemmer		
Tilgodehavender	77.479	77.479
Rentefod	10,05	
	2016 kr.	2015 t.kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(1.886)	6
Materielle anlægsaktiver	3.307.764	3.060
Fremførbare skattemæssige underskud	(25.437)	(48)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	0	(41)
	3.280.441	2.977
Bevægelser i året		
Primo	2.976.668	
Indregnet i resultatopgørelsen	303.773	
Ultimo	3.280.441	

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.491.989	598	16.165.614	10.255.296
Bankgæld	942.000	743	437.796	0
Finansielle leasingforpligtelser	8.004.374	11.705	13.054	0
Deposita	0	0	186.500	0
	10.438.363	13.046	16.802.964	10.255.296

Koncernens noter

	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.231.265)	(8.494)
Ændring i tilgodehavender	(1.153.251)	(709)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.496.960	5.970
	<u>1.112.444</u>	<u>(3.233)</u>

13. Eventualforpligtelser

Koncernen har en igangværende sag med SKAT, hvor man ikke er enig i SKAT's afgørelse og derfor har anket afgørelsen.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret ejerpantebreve nom. 8.540 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 33.636 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement er stillet virksomhedspant nom. 2.000 t.kr med pant i varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 13.101 t.kr.

Selskabet har gennemg penginstitut stiller bankgaranti på 300 t.kr.

Der ydes sædvanlig branchemæssige garatier på solgte automobiler.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(12.510)	(9)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.557.165	813
Andre finansielle indtægter	1	149.029	176
Andre finansielle omkostninger	2	(849)	(1)
Resultat før skat		1.692.835	979
Skat af årets resultat	3	(29.768)	(38)
Årets resultat	4	1.663.067	941

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.062.689	7.506
Finansielle anlægsaktiver	5	9.062.689	7.506
Anlægsaktiver		9.062.689	7.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.065.238	4.085
Tilgodehavende selskabsskat		34.814	72
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		145.418	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	6	77.479	0
Tilgodehavender		4.322.949	4.157
Likvide beholdninger		90.598	389
Omsætningsaktiver		4.413.547	4.546
Aktiver		13.476.236	12.052

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		135.000	135
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.091.872	4.535
Overført overskud eller underskud		6.938.614	7.133
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	200
Egenkapital		13.465.486	12.003
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	38
Anden gæld		10.750	11
Kortfristede gældsforpligtelser		10.750	49
Gældsforpligtelser		10.750	49
Passiver		13.476.236	12.052
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	135.000	4.534.707	7.132.712	200.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(200.000)
Årets resultat	0	1.557.165	(194.098)	300.000
Egenkapital ultimo	135.000	6.091.872	6.938.614	300.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				12.002.419
Udbetalt ordinært udbytte				(200.000)
Årets resultat				1.663.067
Egenkapital ultimo				13.465.486

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	142.247	169
Øvrige finansielle indtægter	6.782	7
	149.029	176
	2016 kr.	2015 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	849	1
	849	1
	2016 kr.	2015 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	29.768	38
	29.768	38
	2016 kr.	2015 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	300.000	200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.557.165	813
Overført resultat	(194.098)	(72)
	1.663.067	941
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.970.817
Kostpris ultimo		2.970.817
Opskrivninger primo		4.534.707
Andel af årets resultat		1.557.165
Opskrivninger ultimo		6.091.872
Regnskabsmæssig værdi ultimo		9.062.689

Modervirksomhedens noter

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Resultat kr.</u>	<u>Egenkapital kr.</u>
Ole Schulz Biler ApS	Nykøbing F.	100	1.576.416	8.478.063
Schulz Ejendomme ApS	Nykøbing F.	100	(19.251)	584.626

	<u>Person, der står ledelsesmedl emmer nær</u>	<u>I alt kr.</u>
6. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender	77.479	77.479
Rentefod	10,05	

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheds prioritetsgæld, der pr. 31.12.2016 udgør 2.682 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med dattervirksomhed med et beløb på 3.809 t.kr.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Schulz, Herningevej 11, 4800 Nykøbing F. ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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,

Anvendt regnskabspraksis

omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.