

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Hemingvej 34
4800 Nykøbing F

Telefon 54 84 88 00
Telefax 54 84 88 11
www.deloitte.dk

Ole Schulz Holding ApS
CVR-nr. 26623898
Herningvej 18
4800 Nykøbing F

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2016

Dirigent



Navn: Ole Schulz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015	13
Koncernens balance pr. 31.12.2015	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ole Schulz Holding ApS
Herningvej 18
4800 Nykøbing F

CVR-nr.: 26623898

Stiftet: 24.05.2002

Hjemsted: Guldborgsund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Ole Schulz, direktør

Bank

Danske Bank
Torvej 6, 3.
4100 Ringsted

Advokat

Advodan
C.E. Christiansens Vej 2
4930 Maribo

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F, den 30.05.2016

Direktion


Ole Schulz
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ole Schulz Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ole Schulz Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i året i strid med selskabsloven ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet pr. statusdagen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Nykøbing F, den 30.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Glenn Hartmann
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.710	12.506	12.372	10.364	9.144
Driftsresultat	2.306	2.100	2.786	2.673	1.820
Resultat af finansielle poster	(1.090)	(1.061)	(1.326)	(1.422)	(1.826)
Årets resultat	940	802	1.418	931	(12)
Samlede aktiver	70.151	60.394	60.759	58.776	52.812
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.637	2.181	824	1.227	622
Egenkapital	12.002	11.363	11.554	7.813	6.882
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	8,0	7,0	14,6	12,7	(0,2)
Soliditetsgrad (%)	17,1	18,8	19,0	13,3	13,0

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' aktivitet består i udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 940 t.kr., hvilket under de givne forhold vurderes tilfredsstillende.

Ole Schulz Biler ApS har indgået ny forhandlerkontrakt med Peugeot pr. 01.05.2015.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for 2016 umiddelbart et positivt resultat på niveau med 2015, men er naturligvis meget afhængig af udviklingen i såvel salg af nye som brugte biler i Ole Schulz Biler ApS, som følge af eventuel omlægningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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. 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 eksklusive 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

c 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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. Afskrivningsperioden 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 klarering 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

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 modervirksomheden 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

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 leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler 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 finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		13.709.691	12.506
Personaleomkostninger	1	(10.272.596)	(9.176)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.130.831)</u>	<u>(1.230)</u>
Driftsresultat		2.306.264	2.100
Andre finansielle indtægter	3	6.212	87
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.095.789)</u>	<u>(1.148)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.216.687	1.039
Skat af ordinært resultat	5	<u>(276.613)</u>	<u>(237)</u>
Årets resultat		<u>940.074</u>	<u>802</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	300
Overført resultat		<u>740.074</u>	<u>502</u>
		<u>940.074</u>	<u>802</u>

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		540.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	540.000	0
Grunde og bygninger		33.433.860	33.389
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.635.678	2.760
Materielle anlægsaktiver under udførelse		74.001	0
Materielle anlægsaktiver	7	36.143.539	36.149
Andre værdipapirer og kapitalandele		74.136	94
Finansielle anlægsaktiver	8	74.136	94
Anlægsaktiver		36.757.675	36.243
Fremstillede varer og handelsvarer		29.075.130	20.581
Varebeholdninger	9	29.075.130	20.581
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.614.099	1.604
Andre tilgodehavender		1.185.886	1.329
Tilgodehavende selskabsskat		72.000	367
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	0	113
Periodeafgrænsningsposter		0	45
Tilgodehavender		3.871.985	3.458
Likvide beholdninger		446.046	112
Omsætningsaktiver		33.393.161	24.151
Aktiver		70.150.836	60.394

Koncernens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		135.000	135
Overført overskud eller underskud		11.667.419	10.928
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	300
Egenkapital		<u>12.002.419</u>	<u>11.363</u>
Udskudt skat	11	2.976.668	2.700
Hensatte forpligtelser		<u>2.976.668</u>	<u>2.700</u>
Gæld til realkreditinstitutter		17.720.245	18.278
Bankgæld		1.535.264	2.447
Finansielle leasingforpligtelser		158.599	512
Anden gæld		106.500	113
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>19.520.608</u>	<u>21.350</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	13.046.016	8.449
Bankgæld		5.931.052	5.830
Modtagne forudbetalinger fra kunder		447.908	99
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.648.146	7.856
Anden gæld		3.542.519	2.747
Periodeafgrænsningsposter		35.500	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.651.141</u>	<u>24.981</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.171.749</u>	<u>46.331</u>
Passiver		<u>70.150.836</u>	<u>60.394</u>
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	135.000	10.927.345	300.000	11.362.345
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	740.074	200.000	940.074
Egenkapital ultimo	135.000	11.667.419	200.000	12.002.419

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Driftsresultat		2.306.264	2.100
Af- og nedskrivninger		1.130.831	1.230
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(3.232.913)</u>	<u>1.605</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		204.182	4.935
Modtagne finansielle indtægter		6.212	87
Betalte finansielle omkostninger		(1.095.789)	(1.148)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>294.979</u>	<u>122</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(590.416)</u>	<u>3.996</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(600.000)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.637.033)	(2.181)
Salg af materielle anlægsaktiver		571.458	167
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>20.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.645.575)</u>	<u>(2.014)</u>
Optagelse af lån		4.218.059	0
Afdrag på lån mv.		(1.450.556)	(817)
Udbetalt udbytte		<u>(300.000)</u>	<u>(600)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>2.467.503</u>	<u>(1.417)</u>
Ændring i likvider		231.512	565
Likvider primo		<u>(5.716.518)</u>	<u>(6.282)</u>
Likvider ultimo		<u>(5.485.006)</u>	<u>(5.717)</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		446.046	112
Kortfristet gæld til banker		<u>(5.931.052)</u>	<u>(5.829)</u>
Likvider ultimo		<u>(5.485.006)</u>	<u>(5.717)</u>

Koncernens noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	8.743.645	7.808
Pensioner	1.019.352	889
Andre omkostninger til social sikring	219.603	238
Andre personaleomkostninger	<u>289.996</u>	<u>241</u>
	10.272.596	9.176
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>28</u>	<u>25</u>
	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	60.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.268.154	1.218
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(197.323)</u>	<u>12</u>
	1.130.831	1.230
	2015 kr.	2014 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	<u>6.212</u>	<u>87</u>
	6.212	87
	2015 kr.	2014 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.095.789</u>	<u>1.148</u>
	1.095.789	1.148
	2015 kr.	2014 t.kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	41
Ændring af udskudt skat	<u>276.613</u>	<u>196</u>
	276.613	237

Koncernens noter

			Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Tilgange			600.000
Kostpris ultimo			600.000
Årets afskrivninger			(60.000)
Af- og nedskrivninger ultimo			(60.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo			540.000
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	37.357.596	7.195.262	0
Tilgange	523.608	1.039.424	74.001
Afgange	0	(864.549)	0
Kostpris ultimo	37.881.204	7.370.137	74.001
Af- og nedskrivninger primo	(3.969.599)	(4.434.463)	0
Årets afskrivninger	(477.745)	(790.409)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	490.413	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.447.344)	(4.734.459)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.433.860	2.635.678	74.001
Ikke ejede aktiver	0	698.294	0
			Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			94.136
Afgange			(20.000)
Kostpris ultimo			74.136
Regnskabsmæssig værdi ultimo			74.136

Koncernens noter

9. Varebeholdninger

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med en bogført værdi på 11.702 t.kr.

10. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Koncernen har i året ydet et lån til et ledelsesmedlem på op til 113 t.kr. Lånet, der er indfriet i regnskabsåret, er forrentet i henhold til lovgivningen.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	5.657	0
Materielle anlægsaktiver	3.060.280	2.748
Gældsforpligtelser	(48.551)	(48)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>(40.718)</u>	<u>0</u>
	2.976.668	2.700

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2015</u> kr.	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2014</u> t.kr.	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015</u> kr.	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	597.863	591	17.720.245	11.642.806
Bankgæld	743.225	664	1.535.264	0
Finansielle leasingforpligtelser	11.704.928	7.194	158.599	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>106.500</u>	<u>0</u>
	13.046.016	8.449	19.520.608	11.642.806

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(8.494.395)	2.073
Ændring i tilgodehavender	(709.514)	(1.543)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>5.970.996</u>	<u>1.075</u>
	(3.232.913)	1.605

14. Eventualforpligtelser

Koncernen har en igangværende sag med SKAT. Koncernen er ikke enig med SKAT og har anket sagen.

Koncernens noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner. Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 8.540 t.kr. med pante i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 33.434 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant nom. 2.000 t.kr. med pant i varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 9.829 kr.

Koncernen har gennem pengeinstituttet stiller bankgarantier på 600 t.kr.

Der ydes sædvanlige branchemæssige garantier på solgte automobiler.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(8.750)	(16)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		812.525	674
Andre finansielle indtægter	1	175.548	190
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(751)</u>	<u>(4)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		978.572	844
Skat af ordinært resultat	3	<u>(38.498)</u>	<u>(43)</u>
Årets resultat		<u>940.074</u>	<u>801</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		812.525	674
Overført resultat		<u>(72.451)</u>	<u>(173)</u>
		<u>940.074</u>	<u>801</u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.505.523	6.693
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>7.505.523</u>	<u>6.693</u>
Anlægsaktiver		<u>7.505.523</u>	<u>6.693</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.085.089	4.145
Tilgodehavende selskabsskat		72.000	367
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	113
Tilgodehavender		<u>4.157.089</u>	<u>4.625</u>
Likvide beholdninger		<u>389.055</u>	<u>56</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.546.144</u>	<u>4.681</u>
Aktiver		<u><u>12.051.667</u></u>	<u><u>11.374</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		135.000	135
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.534.706	4.115
Overført overskud eller underskud		7.132.713	6.812
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	300
Egenkapital		<u>12.002.419</u>	<u>11.362</u>
Skyldig selskabsskat		38.498	1
Anden gæld		10.750	11
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>49.248</u>	<u>12</u>
Gældsforpligtelser		<u>49.248</u>	<u>12</u>
Passiver		<u>12.051.667</u>	<u>11.374</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	135.000	4.115.206	6.812.139	300.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(300.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(393.025)	393.025	0
Årets resultat	0	812.525	(72.451)	200.000
Egenkapital ultimo	135.000	4.534.706	7.132.713	200.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				11.362.345
Udbetalt ordinært udbytte				(300.000)
Øvrige egenkapitalposter				0
Årets resultat				940.074
Egenkapital ultimo				12.002.419

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

	2015 kr.	2014 t.kr.		
1. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	168.554	190		
Øvrige finansielle indtægter	6.994	0		
	175.548	190		
	2015 kr.	2014 t.kr.		
2. Andre finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	751	4		
	751	4		
	2015 kr.	2014 t.kr.		
3. Skat af ordinært resultat				
Aktuel skat	38.498	43		
	38.498	43		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.		
4. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo		2.970.817		
Kostpris ultimo		2.970.817		
Opskrivninger primo		3.722.181		
Andel af årets resultat		812.525		
Opskrivninger ultimo		4.534.706		
Regnskabsmæssig værdi ultimo		7.505.523		
	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
	kr.	%	kr.	kr.
Ole Schulz Biler ApS	Nykøbing F.	100	776.072	6.901.646
Schulz Ejendomme ApS	Nykøbing F.	100	36.453	603.877
			812.525	7.505.523

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i året ydet et lån til et ledelsesmedlem på op til 113 t.kr. Lånet, der er indfriet i regnskabsåret, er forrentet i henhold til lovgivningen.

6. 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.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Moderselskabet indestår som selvskyldner kautionist for tilknyttede virksomheds gæld til realkreditinstitut, der pr. 31.12.2015 udgør 2.841 t.kr.

Moderselskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med tilknyttede virksomheder med et beløb på 3.809 t.kr.

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Ole Schulz Holding ApS-koncernen:

<u>Navn Hjemsted</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>	<u></u>
Ole Schulz	Herningvej 11, 4800 Nykøbing F.	Direktør og hovedanpartshaver