

Michael Schultz Holding ApS
(CVR-nr. 27 71 10 30)

Damløkkevej 14
5450 Otterup

ÅRSRAPPORT
1. MAJ 2017 – 30. JUNI 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22/10 2018

Dirigent



Michael Schultz

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2 - 4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis.....	7 - 9
Resultatopgørelse.....	10
Balance pr. 30. juni 2018, aktiver.....	11
Balance pr. 30. juni 2018, passiver.....	12
Noter.....	13 - 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for 1. maj 2017 – 30. juni 2018 for Michael Schultz Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. oktober 2018

Direktion:



Michael Schultz

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Michael Schultz Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Michael Schultz Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. juni 2018 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udfører 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 12. oktober 2018

SØBY REVISORER A/S

Godkendte Revisorer

CVR-nr. 19 12 57 42



Lonnie Regitze Østervig

Registreret revisor

mne34095

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Michael Schultz Holding ApS
Damløkkevej 14
5450 Otterup

CVR-nr.: 27 71 10 30
Stiftet: 27. juni 2004
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

Direktion

Michael Schultz

Revision

SØBY REVISORER A/S
Godkendte Revisorer
Landbrugsvej 4
5260 Odense S

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold:

Ingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling:

Ingen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Michael Schultz Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når der ifølge lejekontrakt er opstået et krav på husleje. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes det modtagne udbytte fra tilknyttede virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger,

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring i 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

Bygninger og grunde, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde.....	50 år	Restværdi: 100 %
Bygninger.....	50 år	Restværdi: 80 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved

udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

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

RESULTATOPGØRELSE FOR 2017/18

<u>Note</u>	2017/18 i hele kr.	2016/17 i 1.000 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	140.534	17
Afskrivninger	-4.400	-1
DRIFTSRESULTAT	136.134	16
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	314.667	0
1. Finansielle indtægter	75.048	136
2. Finansielle omkostninger	-85.457	-27
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	440.392	125
3. Skat af årets resultat	-29.080	-28
ÅRETS RESULTAT	<u>411.312</u>	<u>97</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:		
Overført resultat	305.512	-6
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103
Disponeret i alt	<u>411.312</u>	<u>97</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

AKTIVER

<u>Note</u>		<u>2017/18 i hele kr.</u>	<u>2016/17 i 1.000 kr.</u>
	ANLÆGSAKTIVER:		
4.	Materielle anlægsaktiver:		
	Grunde og bygninger	1.617.780	1.622
	Finansielle anlægsaktiver:		
5.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	625.000	625
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>2.242.780</u>	<u>2.247</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER:		
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	762.202	830
	Andre værdipapirer og kapitalandele	555.738	411
	Likvide beholdninger	608.614	135
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>1.926.554</u>	<u>1.376</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.169.334</u>	<u>3.623</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

PASSIVER

<u>Note</u>		<u>2017/18 i</u> <u>hele kr.</u>	<u>2016/17 i</u> <u>1.000 kr.</u>
6.	EGENKAPITAL:		
	Anpartskapital	125.000	125
	Overført resultat	3.070.889	2.765
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	105.800	103
	EGENKAPITAL I ALT	<u>3.301.689</u>	<u>2.993</u>
	LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Deposita	<u>44.874</u>	<u>27</u>
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	697.595	485
	Gæld til hovedanpartshaver	79.178	54
	Selskabsskat	30.998	23
	Anden gæld	<u>15.000</u>	<u>41</u>
		<u>822.771</u>	<u>603</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	<u>867.645</u>	<u>630</u>
	PASSIVER I ALT	<u>4.169.334</u>	<u>3.623</u>
7.	EVENTUALPOSTER		
8.	PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER		
9.	OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER		

NOTER

Note	2017/18 i hele kr.	2016/17 i 1.000 kr.
1. FINANSIELLE INDTÆGTER:		
Renteindtægter m.v. i øvrigt	44.120	89
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	30.928	47
	<u>75.048</u>	<u>136</u>
2. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt	58.573	27
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	26.884	0
	<u>85.457</u>	<u>27</u>
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	29.080	28
Regulering af udskudt skat	0	0
	<u>29.080</u>	<u>28</u>
4. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. maj 2017		1.623.180
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2018		<u>1.623.180</u>
Afskrivninger 1. maj 2017		1.000
Afskr. på afhændede aktiver		0
Årets afskrivninger		<u>4.400</u>
Afskrivninger 30. juni 2018		<u>5.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		<u>1.617.780</u>
Offentlig ejendomsvurdering 2017		<u>2.450.000</u>

NOTER

Note

5. KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER:

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris	
Kostpris 1. maj 2017	625.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 30. juni 2018	<u>625.000</u>

5. Tilknyttede virksomheder:

	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
SS 24 7 ApS, Odense	755.071	16.319	100%	755.071
24 7 Entreprise A/S, Odense ..	<u>1.218.814</u>	<u>388.489</u>	<u>100%</u>	<u>1.218.814</u>

6. EGENKAPITAL:

	<u>1/5 2017</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til årets resul- tatfordeling</u>	<u>30/6 2018</u>
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	2.765.377	0	305.512	3.070.889
Forslag til udbytte	<u>103.400</u>	<u>-103.400</u>	<u>105.800</u>	<u>105.800</u>
	<u>2.993.777</u>	<u>-103.400</u>	<u>411.312</u>	<u>3.301.689</u>

Anpartskapitalen er fordelt således: 125 anparter á kr. 1.000.

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 år.

NOTER

Note

7. **EVENTUALPOSTER M.V.:**
Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skat af de sambeskattede selskabers indkomst.

8. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**
Selskabet har kautioneret for tilknyttede selskabers mellemværende med pengeinstitut.

9. **OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER:**
Ingen.