



Morten Schultz A/S

**Rørmosevej 82
3200 Helsingø**

CVR-nr. 27 76 39 36

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2018
(15. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2019

Morten Schultz
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Morten Schultz A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 6. marts 2019

Direktion

Morten Schultz

Bestyrelse

Ulrik Lund Jakobsen
formand

Asger Schultz

Morten Schultz

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Morten Schultz A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morten Schultz A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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 fejl-information, 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Helsinge, den 6. marts 2019

Møller-Jensen
statsautoriseret revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 68 49 78 17

Søren Møller-Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32072

Selskabsoplysninger

Selskabet	Morten Schultz A/S Rørmosevej 82 3200 Helsinge
	CVR-nr.: 27 76 39 36
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 2. juni 2004
	Hjemsted: Gribskov
Bestyrelse	Ulrik Lund Jakobsen, formand Asger Schultz Morten Schultz
Direktion	Morten Schultz
Revisor	Møller-Jensen statsautoriseret revisionsanpartsselskab Frederiksborgvej 14, 1. 3200 Helsinge

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, service- og entreprenørvirksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets resultat er positivt påvirket af ekstraordinære indtægter efter skat på T.DKK 838 som er opstået ved regnskabsmæssig udligning af ældre gældsposter, som ledelsen vurderer ikke bliver aktuelle.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 1.692.748, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 3.076.725.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Morten Schultz A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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. 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.

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.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, er uden for virksomhedens kontrol, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår udloddet for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		2.614.388	3.195.626
Personaleomkostninger	1	-1.232.289	-1.390.422
Resultat før af- og nedskrivninger		1.382.099	1.805.204
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-199.021	-105.485
Resultat før finansielle poster		1.183.078	1.699.719
Finansielle indtægter		0	31
Finansielle omkostninger		-83.519	-63.779
Ordinært resultat før skat		1.099.559	1.635.971
Ekstraordinære indtægter	2	1.074.596	0
Resultat før skat		2.174.155	1.635.971
Skat af årets resultat	3	-481.407	-360.972
Årets resultat		1.692.748	1.274.999
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.730.000	2.690.000
Overført resultat		-37.252	-1.415.001
		1.692.748	1.274.999

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		231.342	397.363
Materielle anlægsaktiver	4	231.342	397.363
Anlægsaktiver i alt		231.342	397.363
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.361.109	3.918.213
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.000
Periodeafgrænsningsposter		82.021	0
Tilgodehavender		3.443.130	3.928.213
Likvide beholdninger		3.031.850	2.563.891
Omsætningsaktiver i alt		6.474.980	6.492.104
Aktiver i alt		6.706.322	6.889.467

Balance 31. december

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		846.725	883.977
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.730.000</u>	<u>2.690.000</u>
Egenkapital	6	<u>3.076.725</u>	<u>4.073.977</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>93.447</u>	<u>362.659</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>93.447</u>	<u>362.659</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		790.293	1.845.096
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.629.519	0
Selskabsskat		750.619	0
Anden gæld		<u>365.719</u>	<u>607.735</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.536.150</u>	<u>2.452.831</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.536.150</u>	<u>2.452.831</u>
Passiver i alt		<u>6.706.322</u>	<u>6.889.467</u>
Leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.736.047	7.406.259
Pensioner	669.047	877.411
Andre omkostninger til social sikring	85.784	116.648
Andre personaleomkostninger	<u>465.832</u>	<u>737.276</u>
	6.956.710	9.137.594
Overført til produktionslønninger	<u>-5.724.421</u>	<u>-7.747.172</u>
	<u>1.232.289</u>	<u>1.390.422</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>12</u>
2 Ekstraordinære indtægter		
Ekstraordinære indtægter	<u>1.074.596</u>	<u>0</u>
	<u>1.074.596</u>	<u>0</u>
<i>Ekstraordinære indtægter er opstået ved regnskabsmæssig udligning af ældre gældsposter, som ledelsen vurderer ikke bliver aktuelle. Efter skat udgør indtægten T.DKK 838</i>		
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	514.208	0
Årets udskudte skat	<u>-269.212</u>	<u>360.972</u>
Skat af ordinært resultat	244.996	360.972
Skat af ekstraordinært resultat	<u>236.411</u>	<u>0</u>
	<u>481.407</u>	<u>360.972</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	709.970
Tilgang i årets løb	143.000
Afgang i årets løb	<u>-186.560</u>
Kostpris ultimo	<u>666.410</u>
Af- og nedskrivninger primo	312.607
Årets afskrivninger	125.104
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.643</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>435.068</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>231.342</u></u>

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	1.388.018	4.324.756
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-1.388.018</u>	<u>-4.324.756</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	500.000	883.977	2.690.000	4.073.977
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.690.000	-2.690.000
Årets resultat	0	-37.252	1.730.000	1.692.748
Egenkapital ultimo	500.000	846.725	1.730.000	3.076.725

7 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
 Samlede fremtidige leasingydelse:

	2018 DKK	2017 DKK
Inden for et år	82.428	9.000
Mellem 1 og 5 år	202.353	0
	284.781	9.000

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing.

Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	95.000	17.000
Lejeforpligtelser, materiel, årligt	1.500.000	1.500.000
Huslejeforpligtelser, årligt	96.000	96.000

8 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med disse for selskabsskat af den samlede indkomst i koncernen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Tilsikkerhed for engagement med pengeinstitut, har selskabet givet virksomhedspant stort T.DKK 500 med pant i debitorer og varelagre samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af pantsætningen udgør T.DKK 3.674.

Noter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for afsluttede entrepriser har selskabet stillet garantier for T.DKK 81.