

**MF Schultz Holding ApS**

**Galoche Allé 9  
4600 Køge**

**CVR-nr. 34 61 57 21**

**Årsrapport 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

14. marts 2018



---

Martin Schultz  
Dirigent

**ÅRSRAPPORT 2016/17**

(6. regnskabsår)

**INDHOLD**

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	8
Noter	9-10
Anvendt regnskabspraksis	11-12

## **VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

### Virksomheden

MF Schultz Holding ApS  
Galoche Allé 9  
4600 Køge

### CVR-nr.

34 61 57 21

### Regnskabsår

1. oktober - 30. september

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at besidde kapitalandele i associerede virksomheder samt hermed beslægtede investeringer.

### Selskabets direktion

Martin Schultz

### Selskabets revisor

Haamann A/S, Statsautoriserede revisorer  
Naverland 2, 7.  
2600 Glostrup  
CVR.nr. 24 25 69 95

## LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for MF Schultz Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Køge, den 14. marts 2018

**Direktion:**



Martin Schultz

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til anpartshaveren i MF Schultz Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MF Schultz Holding ApS for 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Glostrup, den 14. marts 2018

HAAMANN A/S  
Statsautoriserede revisorer  
CVR.nr. 24 25 69 95



Jan Bøllingtoft Asmussen  
Statsautoriseret revisor

## **LEDELELSBERETNING**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har bestået i at besidde kapitalandele i associerede virksomheder samt hermed beslægtede investeringer.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i regnskabsåret opnået et resultat på kr. 170.307, hvilket selskabets ledelse finder tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilfredsstillende positivt driftsresultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

**RESULTATOPGØRELSE**

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> tkr.
<b>Bruttoresultat</b>		-3.750	-8
Finansielle omkostninger		-57	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		<u>180.114</u>	<u>134</u>
<b>Resultat før skat</b>		176.307	126
Skat af årets resultat	1	<u>-6.000</u>	<u>2</u>
<b>Årets resultat</b>		<u>170.307</u>	<u>128</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret		0	103
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		180.114	134
Overført resultat		<u>-9.807</u>	<u>-109</u>
		<u>170.307</u>	<u>128</u>



**BALANCE 30. september 2017**

**AKTIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> tkr.
<b><u>Anlægsaktiver</u></b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associeret virksomhed	2	<u>284.874</u>	<u>608</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>284.874</u>	<u>608</u>
<b><u>Omsætningsaktiver</u></b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Udskudt skatteaktiv		0	6
Tilgodehavende hos associeret virksomhed		22.697	165
Andre tilgodehavender		<u>17.974</u>	<u>0</u>
		<u>40.671</u>	<u>171</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>40.671</u>	<u>171</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>325.545</u>	<u>779</u>

**BALANCE 30. september 2017**

**PASSIVER**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> tkr.
<b><u>Egenkapital</u></b>	3		
Anpartskapital		80.000	80
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.868	329
Overført resultat		215.803	225
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	103
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>301.671</u>	<u>737</u>
<b><u>Gældsforpligtelser</u></b>			
<b><u>Kortfristede gældsforpligtelser</u></b>			
Gæld til selskabsdeltager		20.124	38
Anden gæld		3.750	4
		<u>23.874</u>	<u>42</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>23.874</u>	<u>42</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>325.545</u>	<u>779</u>

**NOTER**

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
1. <u>Skat af årets resultat</u>		
Regulering af udskudt skat	0	-2
Regulering af udskudt skat for tidligere år	6.000	0
	<u>6.000</u>	<u>-2</u>

2. Finansielle anlægsaktiver

	<u>Kapitalandele i associeret virksomhed</u>
Kostpris 1. oktober 2016	<u>279.006</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>279.006</u>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2016	329.004
Årets op- og nedskrivning i dattervirksomhed	-503.250
Årets resultatpåvirkning	<u>180.114</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>5.868</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>284.874</u>

Hovedtallene for selskaberne pr. 30. september 2017:

	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Ejerandel</u>	Regnskabsmæssig værdi <u>Kapitalandele i associeret virksomhed</u>
Schultz Wallentin Holding ApS, Køge	<u>360.227</u>	<u>569.749</u>	<u>50,0%</u>	<u>284.874</u>

**NOTER**

**3. Egenkapital**

	Anparts- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	80.000	329.004	225.610	103.400	738.014
Overført af årets resultat		180.114	-9.807	0	170.307
Udbetalt udbytte				-103.400	-103.400
Regulering negativ egenkapital i tilknyttet virksomhed		-503.250			-503.250
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>80.000</b>	<b>5.868</b>	<b>215.803</b>	<b>0</b>	<b>301.671</b>

## **ANVENDT REGSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for MF Schultz Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 og 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**

### **Bruttoresultat**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

I resultatopgørelsen indregnes de associerede virksomheders resultat efter skat.

Årets nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres via resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen overstiger anskaffelsesværdien.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

### **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 gælds metode 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 fremførselsberettiget 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.