
Erik Schulz Invest ApS

Valhøjs Allé 42, 2610 Rødovre

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 34 88 96 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/4 2016

Erik Schulz
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Erik Schulz Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 20. april 2016

Direktion

Erik Schulz

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Erik Schulz Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Schulz Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 20. april 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor

Rasmus Møllergaard Stenskrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Erik Schulz Invest ApS
Valhøjs Allé 42
2610 Rødovre

CVR-nr.: 34 88 96 86
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 17. december 2012
Regnskabsår: 4. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rødovre

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive skovbrug, investeringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Direktion

Erik Schulz

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Bech-Bruun
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Nikolai Eigtveds Gade 8
0900 København C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-531.738	-481.712
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-125.314	-84.204
Resultat før finansielle poster		-657.052	-565.916
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.941.161	1.901.631
Finansielle indtægter	1	70.983	109.785
Finansielle omkostninger	2	-1.401.336	-763.024
Resultat før skat		-46.244	682.476
Skat af årets resultat	3	462.537	289.056
Årets resultat		416.293	971.532

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.250.000
Overført resultat		-2.083.707	-278.468
		416.293	971.532

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		32.764.300	32.764.300
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		518.027	443.341
Materielle anlægsaktiver	4	33.282.327	33.207.641
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	90.933.901	92.035.940
Andre værdipapirer og kapitalandele		52.040	53.310
Andre tilgodehavender		165.472	0
Finansielle anlægsaktiver		91.151.413	92.089.250
Anlægsaktiver		124.433.740	125.296.891
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.500	64.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		815.428	744.444
Udskudt skatteaktiv		168.469	106.792
Selskabsskat		3.108.860	3.300.294
Tilgodehavender		4.094.257	4.216.405
Likvide beholdninger		612.369	858.872
Omsætningsaktiver		4.706.626	5.075.277
Aktiver		129.140.366	130.372.168

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		104.278.246	106.361.953
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.250.000
Egenkapital	6	106.858.246	107.691.953
Gæld til realkreditinstitutter		18.806.934	18.758.124
Langfristede gældsforpligtelser	7	18.806.934	18.758.124
Gæld til realkreditinstitutter	7	539.752	326.155
Leverandører af varer og tjenesteydelser		142.198	183.155
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.777.931	3.391.830
Anden gæld		15.305	20.951
Kortfristede gældsforpligtelser		3.475.186	3.922.091
Gældsforpligtelser		22.282.120	22.680.215
Passiver		129.140.366	130.372.168
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	70.983	107.642
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>2.143</u>
	<u>70.983</u>	<u>109.785</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	69.931	10.057
Andre finansielle omkostninger	<u>1.331.405</u>	<u>752.967</u>
	<u>1.401.336</u>	<u>763.024</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-400.860	-300.294
Årets udskudte skat	<u>-61.677</u>	<u>11.238</u>
	<u>-462.537</u>	<u>-289.056</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	32.764.300	559.907
Tilgang i årets løb	0	200.000
Kostpris 31. december	<u>32.764.300</u>	<u>759.907</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	116.566
Årets afskrivninger	0	125.314
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>241.880</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>32.764.300</u>	<u>518.027</u>
Afskrives over		<u>3-5 år</u>
	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK

5 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	<u>108.559.715</u>	<u>108.559.715</u>
Kostpris 31. december	<u>108.559.715</u>	<u>108.559.715</u>
Værdireguleringer 1. januar	-16.523.775	-15.886.406
Andre reguleringer	1.820.928	1.773.052
Årets resultat	120.233	128.579
Udbytte til moderselskabet	<u>-3.043.200</u>	<u>-2.539.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-17.625.814</u>	<u>-16.523.775</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>90.933.901</u>	<u>92.035.940</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Th. Schulz Holding A/S	Rødovre	1.000.000	1%	188.043.923	12.023.347

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	år	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	106.361.953	1.250.000	107.691.953
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.250.000	-1.250.000
Årets resultat	0	-2.083.707	2.500.000	416.293
Egenkapital 31. december	80.000	104.278.246	2.500.000	106.858.246

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	16.536.948	16.889.587
Mellem 1 og 5 år	2.269.986	1.868.537
Langfristet del	18.806.934	18.758.124
Inden for 1 år	539.752	326.155
	19.346.686	19.084.279

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	32.764.300	32.764.300

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Erik Schulz Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen, som omfatter indtægter ved udlejning, indregnes i resultatopgørelsen, med den lejeindtægt, der kan henføres til regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.