

Brdr. Skou Holding II ApS

Tofteskovvej 1
7130 Juelsminde

CVR-nr. 35 89 22 65

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/05 2017

Preben Rauff
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Balance 31. december 2016	17
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	21
Noter til årsrapporten	22

Selskabsoplysninger

Selskabet

Brdr. Skou Holding II ApS
Tofteskovvej 1
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 35 89 22 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Hedensted

Bestyrelse

Henrik Lundum, formand
Erik Skou
Knud Skou

Direktion

Preben Rauff, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Brdr. Skou Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 30. marts 2017

Direktion

Preben Rauff
direktør

Bestyrelse

Henrik Lundum
formand

Erik Skou

Knud Skou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Brdr. Skou Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Brdr. Skou Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerheder om koncernens evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningen og note 1 hvori ledelsen beskriver forudsætningerne for fortsat drift. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering, men gør opmærksom på usikkerheden knyttet hertil.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 30. marts 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Koncernoversigt

Moderselskab

Brdr. Skou Holding II ApS,
Hedensted, Danmark

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Juelsminde Trælasthandel A/S,
Hedensted, Danmark

100% Ejendomsselskabet JT-
Juelsminde A/S,
Hedensted, Danmark

100% J.E. Clausens Trælast A/S,
Vejle, Danmark

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	39.008	36.951	19.062
Resultat før finansielle poster	4.990	5.019	2.468
Resultat af finansielle poster	(4.389)	(4.524)	(1.873)
Årets resultat	727	521	(43)
Balance			
Balancesum	101.154	104.243	110.980
Egenkapital	1.744	676	68
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	4.102	905	1.065
- investeringsaktivitet	(208)	(23)	(1.260)
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	(193)	(574)	(1.336)
- finansieringsaktivitet	(2.337)	(1.597)	(1.840)
Antal medarbejdere	80	79	80
Nøgletal			
Afkastningsgrad	4,9 %	4,7 %	4,4 %
Soliditetsgrad	1,7 %	0,6 %	0,1 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er enten direkte eller gennem andre selskaber, som holdingselskab at foretage investering i værdipapirer, fast ejendom, leasing og lignende samt dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Koncernens vigtigste forretningsområder er via dattervirksomheden Juelsminde Trælasthandel A/S, salg af bygningsmaterialer m.v. til håndværksmestre og private fra afdelinger beliggende i Hedensted, Ejstrupholm, Give, Haarby samt Juelsminde, samme aktiviteter via dattervirksomheden J.E. Clausens Trælast A/S, Egtved samt udlejning af fast ejendom via datterselskabet Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 727.409, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.744.413.

Usædvanlige forhold

Der henvises til note 1 for beskrivelse af usikkerhed omkring fortsat drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2 for beskrivelse af usikkerheder ved indregning og måling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det er forventningen at koncernen kan realisere et positivt resultat i 2017. Udviklingen i aktiviteter er dog meget afhængige af konjunkturudviklingen i Midt- og Østjylland.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Renterisici

Størrelsen af den rentebærende nettogæld i koncernen medfører, at ændringer i renteniveauet vil have større eller mindre indflydelseeffekt på indtjeningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Brdr. Skou Holding II ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Brdr. Skou Holding II ApS og dattervirksomheder, hvori Brdr. Skou Holding II ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af indtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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 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 materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

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.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. Der afskrives ikke på grunde.

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	Restværdi
Bygninger	10-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Brdr. Skou Holding II ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste		39.008.216	36.951	(53.454)	(33)
Personaleomkostninger	3	<u>(30.883.517)</u>	<u>(30.535)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		8.124.699	6.416	(53.454)	(33)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	<u>(3.135.169)</u>	<u>(1.397)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		4.989.530	5.019	(53.454)	(33)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	766.227	554
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		291.757	(30)	0	0
Finansielle indtægter		2.520.543	2.584	0	0
Finansielle omkostninger		<u>(7.201.661)</u>	<u>(7.078)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		600.169	495	712.773	521
Skat af årets resultat	5	<u>127.240</u>	<u>26</u>	<u>14.636</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>727.409</u>	<u>521</u>	<u>727.409</u>	<u>521</u>
Forslag til resultatdisponering					
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		683.749	236	354.227	608
Overført resultat		<u>43.660</u>	<u>285</u>	<u>373.182</u>	<u>(87)</u>
		<u>727.409</u>	<u>521</u>	<u>727.409</u>	<u>521</u>

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		27.508.067	30.124	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.670.539	2.102	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	29.178.606	32.226	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	13.195.269	11.744
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	1.102.621	810	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	384.000	367	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.486.621	1.177	13.195.269	11.744
Anlægsaktiver i alt		30.665.227	33.403	13.195.269	11.744
Varebeholdninger	10	37.495.806	38.712	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.636.456	17.402	0	0
Andre tilgodehavender		12.678.630	11.993	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	2.215.428	2.184	0	0
Periodeafgrænsningsposter	12	354.950	216	0	0
Tilgodehavender		32.885.464	31.795	0	0
Værdipapirer		24.112	24	0	0
Værdipapirer		24.112	24	0	0
Likvide beholdninger		83.371	309	3.675	5
Omsætningsaktiver i alt		70.488.753	70.840	3.675	5
Aktiver i alt		101.153.980	104.243	13.198.944	11.749

Balance 31. december 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver					
Selskabskapital		50.000	50	50.000	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		919.351	236	980.338	626
Overført resultat		775.062	390	714.075	0
Egenkapital		1.744.413	676	1.744.413	676
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	10.627.929	10.284
Hensatte forpligtelser i alt		0	0	10.627.929	10.284
Gæld til realkreditinstitutter		27.597.748	29.434	0	0
Andre kreditinstitutter		3.253.151	3.395	0	0
Leasingforpligtelser		362.672	465	0	0
Anden gæld		92.243	119	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	31.305.814	33.413	0	0

Balance 31. december 2016 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 t.kr.	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	3.384.000	3.613	0	0
Kreditinstitutter		49.131.990	50.914	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.106.756	7.621	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	266.602	229
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		550.000	550	550.000	550
Anden gæld		6.931.007	7.456	10.000	10
Kortfristede gældsforpligtelser		68.103.753	70.154	826.602	789
Gældsforpligtelser i alt		99.409.567	103.567	826.602	789
Passiver i alt		101.153.980	104.243	13.198.944	11.749
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1				
Usikkerhed ved indregning og måling	2				
Eventualposter m.v.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter og ejerforhold	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	235.602	390.509	676.111
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	340.893	340.893
Årets resultat	0	683.749	43.660	727.409
Egenkapital 31. december 2016	50.000	919.351	775.062	1.744.413

Moderselskab

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	626.111	0	676.111
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	340.893	340.893
Årets resultat	0	354.227	373.182	727.409
Egenkapital 31. december 2016	50.000	980.338	714.075	1.744.413

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	Note	Koncern	
		2016 kr.	2015 t.kr.
Årets resultat		727.409	521
Reguleringer	18	7.937.500	5.895
Ændring i driftskapital	19	118.212	(1.017)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		8.783.121	5.399
Renteindbetalinger og lignende		2.520.543	2.584
Renteudbetalinger og lignende		(7.201.661)	(7.078)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.102.003	905
Køb af materielle anlægsaktiver		(192.608)	(574)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(21.780)	(6)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.400	106
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		4.780	451
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(208.208)	(23)
Tilbagebetaling af langfristet gæld		(2.336.673)	(1.897)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(2.336.673)	(1.597)
Ændring i likvider		1.557.122	(715)
Likvide beholdninger		308.721	207
Kassekredit		(50.914.462)	(50.097)
Likvider 1. januar 2016		(50.605.741)	(49.890)
Likvider 31. december 2016		(49.048.619)	(50.605)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		83.371	309
Kassekredit		(49.131.990)	(50.914)
Likvider 31. december 2016		(49.048.619)	(50.605)

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Ledelsen har udarbejdet koncernregnskabet under forudsætning af fortsat drift (going concern) på baggrund af en forventning om, at koncernen fremover vil være overskudsgivende og i stand til at servicere sine gældsforpligtelser. Der er herudover modtaget tilsagn fra koncernens pengeinstitut om at stille kreditfaciliteter til rådighed til at finansiere den forventede drift, som er afspejlet i budgettet for 2017. Der kan være usikkerhed knyttet til vurderingen heraf, da flere forhold af betydning for den fortsatte drift er uden for ledelsens indflydelse.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen har uudnyttede skatteaktiver for 3.016 t.kr., hvoraf 2.215 t.kr. er indregnet, der indregnes ud fra en konkret vurdering af koncernens egne muligheder for at udnytte aktivet. Det indregnede aktiv kan henføres til koncernens aktiver og passiver der har større skattemæssige end regnskabsmæssige værdier samt skattemæssigt underskud til fremførsel. Der er en vis usikkerhed tilknyttet til målingen af skatteaktivet, men det er ledelsens opfattelse at med de nuværende forventninger til den fremtidige indtjening, vil aktivet kunne udnyttes inden for en overskuelig fremtid.

Nogle regnskabsposter kan ikke måles med sikkerhed, men alene skønnes. Sådanne skøn omfatter vurderinger på baggrund af de seneste oplysninger, der foreligger på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Det kan være nødvendigt, at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ændringer af de forhold, der lå til grund for skønnet, eller på grund af supplerende informationer, yderligere erfaringer eller efterfølgende begivenheder.

Der er knyttet væsentlig usikkerhed til værdiansættelsen af grunde og bygninger. Der er derfor foretaget en test af grunde og bygningernes genindvindingsværdi med udgangspunkt i budgettet for 2017. Genindvindingsværdien er opgjort på baggrund af en beregning af nettosalgsværdien. Den vigtigste faktor ved opgørelse af nettosalgsværdien er forrentningskravet. Det gennemsnitlige forrentningskrav er fastsat til 9,25 % for erhvervsejendomme.

Nedskrivningstesten viste, at genindvindingsværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger pr. 31. december 2016, idet driften fremadrettet forventes at generere likviditet, der kan opfylde det fastsatte afkastningskrav. Ledelsen har derfor valgt at fastholde den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger.

Det skal bemærkes, at der med de aktuelle forhold på ejendomsmarkedet, hvor udbud og efterspørgsel i perioden syntes at være sat ud af kraft, og der samtidig hermed kun har været et begrænset antal af transaktioner i fri handel i Midt- og Østjylland, er værdiansættelsen af genindvindingsværdien behæftet med større usikkerhed end normalt.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	27.845.583	27.445	0	0
Pensioner	1.792.482	1.801	0	0
Andre omkostninger til social sikring	540.030	529	0	0
Andre personaleomkostninger	705.422	760	0	0
	30.883.517	30.535	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	80	79	0	0

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
4 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	3.239.569	1.626	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	(104.400)	(229)	0	0
	3.135.169	1.397	0	0
der fordeler sig således:				
Bygninger	2.615.521	2.616	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	624.048	705	0	0
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	(104.400)	(229)	0	0
Badwill	0	(1.695)	0	0
	3.135.169	1.397	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
5 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	(127.240)	(26)	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	(14.636)	0
	(127.240)	(26)	(14.636)	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	34.052.341	1.679.161
Tilgang i årets løb	0	192.608
Afgang i årets løb	0	(201.230)
Kostpris 31. december 2016	34.052.341	1.670.539
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.928.754	0
Årets afskrivninger	2.615.520	563.688
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(563.688)
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	6.544.274	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	27.508.067	1.670.539
Offentlig ejendomsvurdering 1. oktober 2015	44.886.700	0
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	407.555

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2016	2015
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	587.002	587
Kostpris 31. december 2016	587.002	587
Værdireguleringer 1. januar 2016	873.218	232
Årets resultat	766.227	(460)
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	340.893	87
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	(681)
Afskrivning på badwill	0	1.695
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	10.627.929	10.284
Værdireguleringer 31. december 2016	12.608.267	11.157
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	13.195.269	11.744

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Juelsminde Trælasthandel A/S	Hedensted	100 %	7.553.935	1.023.337
Ejendomsselskabet JT- Juelsminde A/S	Hedensted	100 %	(10.627.929)	(590.497)
J.E. Clausens Trælast A/S	Vejle	100 %	5.641.900	333.387
			2.567.906	766.227

Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	183.270	808	0	0
Afgang i årets løb	0	(712)	0	0
Kostpris 31. december 2016	183.270	96	0	0
Værdireguleringer 1. januar 2016	627.594	482	0	0
Årets afgang	0	(4)	0	0
Årets resultat	291.757	236	0	0
Værdireguleringer 31. december 2016	919.351	714	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.102.621	810	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Sønderby Træindustri ApS	Hedensted	25 %
Scanlux GmbH	Tyskland	25 %

Noter til årsrapporten

9 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2016	367.000
Tilgang i årets løb	21.780
Afgang i årets løb	(4.780)
Kostpris 31. december 2016	<u>384.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>384.000</u>

10 Varebeholdninger

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
Færdigvarer og handelsvarer	<u>37.495.806</u>	<u>38.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>37.495.806</u>	<u>38.712</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	(658.358)	(260)	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	(44.000)	(44)	0	0
Periodeafgrænsningsposter	(3.075)	3	0	0
Skattemæssigt underskud	(1.949.558)	(2.552)	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	2.654.991	2.853	0	0
	0	0	0	0

Nedskrivning til vurderet værdi

Opgjort skatteaktiv	2.654.991	2.853	51	0
Nedskrivning til vurderet værdi	(439.563)	(669)	(51)	0
0-1 år	2.215.428	2.184	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
13 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. januar 2016	0	0	10.284.082	9.440
Hensat i året	0	0	343.847	844
Saldo ultimo 31. december 2016	0	0	10.627.929	10.284

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører negativ indre værdi i Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S.

Noter til årsrapporten

14 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 1. januar 2016	31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	31.862.436	29.792.748	2.195.000	17.340.666
Andre kreditinstitutter	4.340.064	4.340.151	1.087.000	5.242.151
Leasingforpligtelser	704.651	464.672	102.000	0
Anden gæld	119.336	92.243	0	0
	37.026.487	34.689.814	3.384.000	22.582.817

15 Eventualposter m.v.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Sønderby Træindustri ApS limiteret til t.kr. 25.

Moderselskabet har afgivet nedenstående ulimiteret selvskyldnerkaution til sikkerhed for dattervirksomhedernes til enhver tid værende mellemværende:

Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S' og Juelsminde Trælasthandel A/S' engagement med Danske Bank og Nordea. Dog begrænset til t.kr. 3.000 for Ejendomsselskabet JT-Juelsminde A/S' engagement med Nordea.

Juelsminde Trælasthandel A/S' og J.E. Clausens Trælast A/S' engagement med Sydbank.

Juelsminde Trælasthandel A/S' engagement med Jyske Bank.

J.E. Clausens Trælast A/S' engagement med Danske Bank.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2016 og frem samt for kildeskat på udbytter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 0. pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 30 mdr. med en årlig ydelse på t.kr. 180, i alt t.kr. 449.

Der er i koncernen en samlet huslejeoplygtelse på t.kr. 28 pr. 31. december 2016.

Noter til årsrapporten

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 29.935, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 udgør t.kr. 27.508.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der deponeret skadesløsbreve på t.kr. 4.710 og ejerpantebreve på t.kr. 29.989.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på t.kr. 2.200.

Til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant for t.kr. 55.000 i koncernen.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet transport i løbende bonusudbetaling fra indkøbsforening.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter i koncernen, er der endvidere stillet pant i unoterede aktier i tilknyttede virksomheder. Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder andrager netto t.kr. 2.567 pr. 31. december 2016.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Erik Skou
Montanagade 14
8000 Aarhus C

Knud Skou
Hendrik Pontoppidans Gade 26, st. tv.
8000 Aarhus C

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
18 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(2.520.543)	(2.584)
Finansielle omkostninger	7.201.661	7.078
Af- og nedskrivninger	3.239.569	1.397
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	(291.757)	30
Skat af årets resultat	<u>308.570</u>	<u>(26)</u>
	<u>7.937.500</u>	<u>5.895</u>
 19 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.216.424	(2.465)
Ændring i tilgodehavender	(1.059.161)	5.971
Ændring i leverandører mv.	<u>(39.051)</u>	<u>(4.523)</u>
	<u>118.212</u>	<u>(1.017)</u>