

Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Langemarken 32, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 58 42 38 15



Årsrapport 2015

(40. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20/5 2016

Dirigent:



.....

EY

Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 20. maj 2016
Direktion:



Jens Schultz

Bestyrelse:



Ingrid Schultz
formand



Jens Schultz



Poul Sørensen



Anders Schultz

Christina Schultz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapital ejerne i Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

Konklusion

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Svendborg, den 20. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S
Adresse, postnr. by	Langemarken 32, 5762 Vester Skerninge
CVR-nr.	58 42 38 15
Stiftet	1. juni 1982
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	62 21 24 28
Telefax	62 21 95 74
Bestyrelse	Poul Sørensen Ingrid Schultz Jens Schultz Anders Schultz Christina Schultz
Direktion	Jens Schultz
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Mølmarksvej 198, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	197.044	207.625	202.866	194.960	199.191
Resultat før renter og afskrivning på immaterielle anlægsaktiver	5.394	4.854	7.498	3.137	4.362
Resultat før renter m.v.	5.394	4.854	7.498	3.137	4.362
Resultat før skat	6.465	7.001	7.555	4.425	1.914
Årets resultat	4.872	5.226	6.104	3.301	1.381
Anlægsaktiver	74.143	76.078	73.144	74.245	75.054
Omsætningsaktiver	71.521	71.865	59.986	55.703	60.642
Aktiver i alt	145.664	147.943	133.130	129.948	135.696
Aktiekapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	79.141	77.261	74.976	70.474	68.890
Hensatte forpligtelser	870	1.025	1.130	1.435	2.040
Langfristede gældsforpligtelser	16.296	15.041	16.186	29.856	23.686
Kortfristede gældsforpligtelser	49.357	54.616	40.838	28.183	41.080
Pengestrøm fra driften	11.255	-4.932	3.005	9.243	8.542
Pengestrøm til investering, netto	-1.782	-4.458	-2.366	-2.813	-1.351
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.037	-4.202	-3.932	-605	-2.689
Heraf til investering i finansielle anlægsaktiver	-2.282	-2.490	-25.694	-11.587	-14.740
Pengestrøm fra finansiering	-2.372	-13.766	-5.255	3.547	-6.088
Pengestrøm i alt	7.101	23.156	4.616	9.977	1.103
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,8	2,3	3,7	1,6	2,2
Afkastningsgrad	4,4	5,0	5,7	3,3	1,4
Bruttomargin	22,7	20,9	21,6	21,2	21,1
Egenkapitalandel (soliditet)	54,3	52,2	56,3	54,2	50,8
Egenkapitalforrentning	6,2	6,9	8,4	4,7	2,0
Gennemsnitligt antal ansatte	92	89	86	92	94
Udbytte	3.000	3.000	3.000	2.000	2.000

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af udlejning af ejendomme. Endvidere er selskabet holdingselskab for datterselskabet Jens Schultz A/S, hvis aktivitet i det væsentlige består af drift af byggemarked samt køb og salg af byggematerialer samt datterselskabet J.S. af 1. oktober 2008 ApS, hvis aktivitet består i at eje og videresælge byggegrunde.

Formål

Selskabets vedtægtsbestemte formål er fabrikation og handel samt være holdingselskab for Jens Schultz A/S og eventuelle andre beslægtede selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Til belysning af den talmæssige udvikling henvises til foranstående hoved- og nøgletal.

Koncernen har ikke haft forsknings- og udviklingsomkostninger.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning udgør 197 mio. kr. Omsætningen udgjorde i 2014, 207,6 mio. kr. Årets resultat udgør 4,9 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. sidste år.

Resultatdisponering

Årets resultat foreslås disponeret som anført under resultatopgørelsen.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har pr. 1. januar 2016 overtaget driftsaktiviteterne i Marstal Trælast A/S. Der forventes for 2016 en mindre forbedring i resultatet i forhold til 2015.

Særlige risici

Renterisici

Koncernens langfristede gældsforpligtelser består af fastforrentede lån, idet renter er delvist sikret ved anvendelse af renteswap.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015	2014	2015	2014	
		t.kr.		t.kr.	
	197.044.192	207.625	0	0	
2	Andre driftsindtægter	115.702	88	41.925	0
	197.159.894	207.713	41.925	0	
	Omkostninger til råvarer og hjælpe-				
	materialer	-143.161.758	-157.629	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og				
	handelsvarer	1.710.000	4.870	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-10.996.942	-11.563	-76.972	-63
3	Personaleomkostninger	-35.238.084	-34.488	-30.000	-30
4	Afskrivninger på materielle anlægs-				
	aktiver	-4.079.018	-4.049	0	0
	Resultat af primær drift	5.394.092	4.854	-65.047	-93
	Resultat efter skat i tilknyttede virk-				
9	somheder	0	0	3.352.527	3.071
5	Finansielle indtægter	2.707.952	3.850	2.158.136	3.151
5	Finansielle omkostninger	-1.637.163	-1.703	-118.165	-203
	Resultat før skat	6.464.881	7.001	5.327.451	5.926
6	Skat af årets resultat	-1.592.515	-1.775	-455.085	-700
	Årets resultat	4.872.366	5.226	4.872.366	5.226
Forslag til resultatdisponering					
	Udbytte	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
	Overført til reserve for nettoop-				
	skrivning efter den indre værdis-				
	metode	0	0	3.352.527	3.071
	Overført til næste år	1.872.366	2.226	-1.480.161	-845
	4.872.366	5.226	4.872.366	5.226	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	t.kr.		t.kr.	
AKTIVER				
Anlægsaktiver				
7 Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	38.783.659	41.571	784.970	1.402
Driftsmateriel og inventar	4.066.122	5.106	0	0
	<u>42.849.781</u>	<u>46.677</u>	<u>784.970</u>	<u>1.402</u>
Finansielle anlægsaktiver				
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	52.754.060	52.394
8 Andre værdipapirer	31.292.945	29.401	30.821.945	29.016
	<u>31.292.945</u>	<u>29.401</u>	<u>83.576.005</u>	<u>81.410</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>74.142.726</u>	<u>76.078</u>	<u>84.360.975</u>	<u>82.812</u>
Omsætningsaktiver				
Varebeholdninger				
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	40.410.000	38.700	0	0
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg	15.989.357	17.158	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.087
Andre tilgodehavender	14.230.187	15.551	0	0
	<u>30.219.544</u>	<u>32.709</u>	<u>0</u>	<u>2.087</u>
Likvide beholdninger	<u>891.855</u>	<u>456</u>	<u>798.327</u>	<u>393</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>71.521.399</u>	<u>71.865</u>	<u>798.327</u>	<u>2.480</u>
AKTIVER I ALT	<u>145.664.125</u>	<u>147.943</u>	<u>85.159.302</u>	<u>85.292</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	Koncern		Morderselskab		
	2015	2014	2015	2014	
		t.kr.		t.kr.	
	PASSIVER				
10	Egenkapital				
	Aktiekapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	40.569.884	40.209
	Overført overskud	75.641.511	73.761	35.071.627	33.552
	Forslag til udbytte	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
	Egenkapital i alt	79.141.511	77.261	79.141.511	77.261
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	870.000	1.025	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	870.000	1.025	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Bankgæld	3.951.144	5.851	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	11.601.014	8.072	0	0
	Anden gæld	743.685	1.117	0	0
		16.295.843	15.040	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, der forfalder i 2016	2.933.000	2.593	0	0
	Bankgæld	30.035.862	36.701	4.944.520	6.269
	Leverandørgæld	9.687.537	8.102	0	0
	Anden gæld	4.934.115	4.636	30.000	30
	Selskabsskat	153.300	20	153.300	20
	Periodeafgrænsningsposter	941.957	927	0	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	218.971	74
	Mellemregning aktionærer	671.000	1.638	671.000	1.638
		49.356.771	54.617	6.017.791	8.031
	Gældsforpligtelser i alt	65.652.614	69.657	6.017.791	8.031
	PASSIVER I ALT	145.664.125	147.943	85.159.302	85.292

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern		
	2015	2014	
		t.kr.	
	Årets resultat	4.872.366	5.226
16	Reguleringer	4.240.123	1.151
17	Ændring i driftskapital	2.688.921	-11.782
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	11.801.410	-5.405
	Renteindtægter, netto	1.070.789	2.148
	Pengestrøm fra ordinær drift	12.872.199	-3.257
	Betalt selskabsskat	-1.616.708	-1.675
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	11.255.491	-4.932
	Køb af anlægsaktiver	-3.319.491	-6.693
	Salg af anlægsaktiver	1.537.032	2.234
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.782.459	-4.459
	Optagelse af lån	12.613.000	1.863
	Afdrag langfristede gældsforpligtelser	-11.017.778	-13.582
	Udbetalt udbytte	-3.967.000	-2.046
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.371.778	-13.765
	Årets pengestrøm	7.101.254	-23.156
	Likvider, primo	-36.245.261	-13.089
	Likvider, ultimo	-29.144.007	-36.245
Likvide midler			
Specificeres således:			
	Likvide beholdninger	891.855	456
	Bankgæld, træk på kassekreditter	-30.035.862	-36.701
		-29.144.007	-36.245

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S samt dattervirksomheder, hvori Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til hovedformålet, herunder lejeindtægter i forbindelse med udlejning samt avance ved salg af grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af ordinært resultat

Moderselskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne og selskabsskatten fordeles mellem virksomhederne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-30 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer måles til dagsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheds resultat efter skat.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelseskostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig balance}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
2 Andre driftsindtægter				
Avance ved salg af anlægsaktiver	76.059	49	41.925	0
Andre driftsindtægter	39.643	39	0	0
	<u>115.702</u>	<u>88</u>	<u>41.925</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	31.279.528	30.527	30.000	30
Pensioner	1.729.913	1.694	0	0
Øvrige personaleudgifter	2.228.643	2.267	0	0
	<u>35.238.084</u>	<u>34.488</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
Vederlag og pension m.v. til koncernens direktion og bestyrelse	1.782.439	1.768	30.000	30
	<u>1.782.439</u>	<u>1.768</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
4 Afskrivninger				
Materielle anlægsaktiver	4.079.018	4.049	0	0
	<u>4.079.018</u>	<u>4.049</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter og omkostninger				
Heraf udgør renteindtægter tilknyttet virksomhed	0	0	99.000	129
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>99.000</u>	<u>129</u>
Heraf udgør renteudgifter tilknyttet virksomhed	0	0	0	5
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5</u>
6 Skat af årets ordinære resultat				
Skat af årets ordinære skattepligtige indkomst	1.747.515	1.880	455.085	700
Regulering af udskudt skat	-155.000	-105	0	0
Årets skat i alt	<u>1.592.515</u>	<u>1.775</u>	<u>455.085</u>	<u>700</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Drifts-materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	84.330.974	25.330.857	109.661.831
Årets tilgang	0	1.037.549	1.037.549
Årets afgang	-617.450	-630.266	-1.247.716
Kostpris 31. december 2015	83.713.524	25.738.140	109.451.664
Afskrivninger 1. januar 2015	-42.759.508	-20.224.877	-62.984.385
Årets afgang	0	461.520	461.520
Årets afskrivninger	-2.170.357	-1.908.661	-4.079.018
Afskrivninger 31. december 2015	-44.929.865	-21.672.018	-66.601.883
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	38.783.659	4.066.122	42.849.781
Afskrives over	25-30 år	3-5 år	
Heraf finansielt leasede aktiver		1.116.685	1.116.685
			Moderselskab
kr.			Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2015			1.402.420
Årets tilgang			0
Årets afgang			-617.450
Kostpris 31. december 2015			784.970
Afskrivninger 1. januar 2015			0
Årets afgang			0
Afskrivninger 31. december 2015			0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015			784.970

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Morderselskab	
	2015	2014
Kostpris 1. januar 2015	12.184.176	t.kr. 12.184
Kostpris 31. december 2015	12.184.176	12.184
Op- og nedskrivning		
Opskrivninger 1. januar 2015	40.209.420	40.080
Udbytte	-3.000.000	-3.000
Årets resultat efter skat	3.352.527	3.071
Værdiregulering sikringsinstrumenter	10.375	78
Skat af egenkapitalposter	-2.438	-19
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	40.569.884	40.210
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	52.754.060	52.394

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Selskabs- kapital	Resultat efter skat
Navn:				
Jens Schultz A/S	Svendborg	100 %	600.000	3.419.080
J.S. af 1. oktober 2008 ApS	Svendborg	100 %	125.000	-66.553

9 Andre værdipapirer

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Kostpris 1. januar 2015	26.215.679	t.kr. 25.694	25.830.679	t.kr. 25.309
Årets afgang	-674.777	-1.969	-674.777	-1.969
Årets tilgang	2.281.942	2.490	2.195.942	2.490
Kostpris 31. december 2015	27.822.844	26.215	27.351.844	25.830
Op- og nedskrivninger				
Opskrivninger 1. januar 2015	3.185.539	710	3.185.539	710
Årets op- og nedskrivninger	284.562	2.476	284.562	2.476
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	3.470.101	3.186	3.470.101	3.186
Regnskabsmæssig værdi	31.292.945	29.401	30.821.945	29.016

Andre værdipapirer omfatter investeringer i investeringsforeningsbeviser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Egenkapital

Moderselskab

kr.	Aktiekapital	Nettoop- skrivning ef- ter indre værdis me- tode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	40.209.420	33.551.788	3.000.000	77.261.208
Udloddet udbytte fra datterselskab	0	-3.000.000	3.000.000	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført af årets resultat	0	3.352.527	-1.480.161	3.000.000	4.872.366
Værdiregulering af sikringsinstru- menter	0	10.375	0	0	10.375
Skat af egenkapitalposter	0	-2.438	0	0	-2.438
Egenkapital 31. december 2015	500.000	40.569.884	35.071.627	3.000.000	79.141.511

Koncern

kr.	Aktiekapital	Nettoop- skrivning ef- ter den indre værdis me- tode	Overført re- sultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	0	73.761.208	3.000.000	77.261.208
Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført af årets resultat	0	0	1.872.366	3.000.000	4.872.366
Værdiregulering af sikringsinstru- menter	0	0	10.375	0	10.375
Skat af egenkapitalposter	0	0	-2.438	0	-2.438
Egenkapital 31. december 2015	500.000	0	75.641.511	3.000.000	79.141.511

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Hensatte forpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
Udskudt skat				
Hensat 1. januar 2015	1.025.000	1.130	0	0
Reguleret 2015	-155.000	-105	0	0
Hensat 31. december 2015	870.000	1.025	0	0

Hensættelse til udskudt skat fordeles således:

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
		t.kr.		t.kr.
Anlægsaktiver	1.280.000	1.469	0	0
Tilgodehavender	-369.000	-394	0	0
Kurstabsfradrag	-41.000	-50	0	0
	870.000	1.025	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling mere end 5 år efter regnskabsårets udløb	9.075.000	7.450.000	0	0
Nominel værdi af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2015 udgør	19.228.843	17.633.621	0	0
Kursværdien af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2015 udgør	19.781.033	17.648.637	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 152 t.kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid 15 mdr. med i alt 95 t.kr.

Selskabet har underskrevet soliditetserklæring vedrørende Jens Schultz A/S' forpligtelse vedr. DITAS a.m.b.a.

Koncern har indgået kontraktmæssige forpligtelser med DITAS a.m.b.a. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2015; 500 t.kr.

Koncernen har indgået en kontraktmæssig forpligtelse med Marstal Trælast A/S vedrørende leje af bygninger. Kontrakten kan tidligst opsiges til fraflytning pr. 31. december 2023. Den totale forpligtelse udgør 5.056 t.kr.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser - koncernen

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 27.150 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 26.505 t.kr. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld m.v.

Sikkerhedsstillelser - moderselskabet

Selskabet har stillet værdipapirer for 30.822 t.kr. til sikkerhed overfor bankgæld 4.944 t.kr.

15 Nærtstående parter

Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Schultz, Langemarken 32, Ulbølle, 5762 Vester Skerninge, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Jens Schultz A/S, Odensevej 116, 5700 Svendborg
J.S. af 1. oktober 2008 ApS, Langemarken 32, 5762 Vester Skerninge.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Avance v/salg af anlægsaktiver	-76.059	-49
Kursregulering værdipapirer	-284.562	-2.476
Andre finansielle indtægter, netto	-1.070.789	-2.148
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.079.018	4.049
Skat af årets resultat	1.592.515	1.775
	<u>4.240.123</u>	<u>1.151</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	2.489.370	-7.078
Ændring i varebeholdninger	-1.710.000	-4.870
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	1.909.551	166
	<u>2.688.921</u>	<u>-11.782</u>