

Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Langemarken 32, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 58 42 38 15

Årsrapport 2019 (44. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2020

Dirigent:

.....
Jens Schultz



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

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 29. maj 2020
Direktion:

.....
Jens Schultz

Bestyrelse:

.....
Ingrid Schultz
formand

.....
Jens Schultz

.....
Poul Sørensen

.....
Anders Schultz

.....
Christina Schultz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ulbole Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulbole Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Svendborg, den 29. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ulbølle 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 Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Nettoomsætning	275.731	265.925	252.353	233.366	197.044
Resultat før renter og afskrivning på immaterielle anlægsaktiver	7.733	3.382	6.775	9.077	5.394
Resultat før renter m.v.	7.733	3.382	6.775	9.077	5.394
Resultat før skat	10.071	611	8.335	9.708	6.465
Årets resultat	7.164	436	6.394	7.552	4.872
Balance					
Anlægsaktiver	69.416	69.076	74.799	75.199	74.143
Omsætningsaktiver	92.448	91.723	85.522	78.178	71.521
Aktiver i alt	161.864	160.799	160.321	153.377	145.664
Aktiekapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	88.687	84.523	87.087	83.693	79.141
Hensatte forpligtelser	625	676	906	850	870
Langfristede gældsforpligtelser	11.695	12.466	14.825	16.092	16.296
Kortfristede gældsforpligtelser	60.857	63.134	57.504	52.742	49.357
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	15.869	3.727	9.271	12.369	11.255
Pengestrøm til investering, netto	-1.877	-1.859	-3.079	-11.394	-1.782
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-1.414	-527	-1.918	-3.913	-1.037
Heraf til investering i finansielle anlægsaktiver	-463	-1.492	-1.161	-1.268	-2.282
Pengestrøm fra finansiering	-5.527	-3.714	-5.188	-2.832	-2.372
Pengestrøm i alt	8.465	-1.846	1.004	-1.857	7.101
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,7	1,3	2,7	3,9	2,8
Afkastningsgrad	6,2	0,4	5,3	6,5	4,4
Bruttomargin	20,6	19,3	21,3	23,0	22,7
Egenkapitalandel (soliditet)	54,8	52,6	54,3	54,6	54,3
Egenkapitalforrentning	11,7	0,5	7,5	9,3	6,2
Gennemsnitligt antal ansatte	110	110	108	106	92
Udbytte	3.000	3.000	3.000	3.000	3.000

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabet er 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

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

Koncernen har ikke haft forsknings- og udviklingsomkostninger.

Koncernens omsætning udgør 276 mio. kr. Omsætningen udgjorde i 2018, 266 mio. kr. Årets resultat udgør 7,2 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under hensyntagen til de generelle markedsforhold i 2019.

Årets resultat foreslås disponeret som anført i note 16.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har primo 2020 solgt datterselskabet Jens Schultz A/S til Stark Danmark A/S. Handlen afventer dog konkurrencemyndighedernes godkendelse, som forventes at foreligge maj 2020.

Udfaldet og den potentielle indflydelse af COVID-19 udbruddet er pr. underskriftdatoen fortsat usikkert. Selskabets resultater er påvirkelige af kursen på værdipapirerne, som i foråret 2020 har oplevet store fald.

Forventninger til fremtiden

For 2020 forventes en positiv udvikling i forhold til 2019.

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

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018	2019	2018	
		t.kr.		t.kr.	
	Nettoomsætning	275.731.388	265.925	0	0
2	Andre driftsindtægter	529.669	19	0	0
		276.261.057	265.944	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpe-				
	materialer	-201.774.635	-198.085	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og				
	handelsvarer	-830.000	30	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-16.379.743	-16.487	-90.500	-53
3	Personaleomkostninger	-45.755.589	-43.616	-30.000	-30
	Af- og nedskrivninger på materielle				
4	anlægsaktiver	-6.787.884	-4.404	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	0	0	0
	Resultat af primær drift	4.733.206	3.382	-120.500	-83
	Resultat efter skat i tilknyttede virk-				
8	somheder	0	0	2.877.612	1.796
5	Finansielle indtægter	6.492.872	2.725	5.872.665	1.826
5	Finansielle omkostninger	-1.154.769	-5.497	-256.928	-3.479
	Resultat før skat	10.071.309	610	8.372.849	60
6	Skat af årets resultat	-2.907.251	-174	-1.208.791	376
	Årets resultat	7.164.058	436	7.164.058	436

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

Note	Koncern		Morderselskab		
	2019	2018	2019	2018	
		t.kr.		t.kr.	
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	27.312.625	32.300	0	0
	Driftsmateriel og inventar	3.381.486	3.722	0	0
		<u>30.694.111</u>	<u>36.022</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	56.794.102	56.916
9	Andre værdipapirer	38.721.819	33.054	38.102.928	32.442
		<u>38.721.819</u>	<u>33.054</u>	<u>94.897.030</u>	<u>89.358</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>69.415.930</u>	<u>69.076</u>	<u>94.897.030</u>	<u>89.358</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	50.400.000	51.230	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg	27.480.883	26.131	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	351.893	227
	Andre tilgodehavender	13.884.671	13.338	11.426	11
	Tilgodehavende skat	0	778	0	778
		<u>41.365.554</u>	<u>40.247</u>	<u>363.319</u>	<u>1.016</u>
	Likvide beholdninger	<u>681.980</u>	<u>246</u>	<u>425.118</u>	<u>121</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>92.447.534</u>	<u>91.723</u>	<u>788.437</u>	<u>1.137</u>
	AKTIVER I ALT	<u>161.863.464</u>	<u>160.799</u>	<u>95.685.467</u>	<u>90.495</u>

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

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018	2019	2018	
		t.kr.		t.kr.	
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	47.609.925	47.732
	Overført overskud	85.187.187	81.023	37.577.262	33.291
	Forslag til udbytte	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
	Egenkapital i alt	88.687.187	84.523	88.687.187	84.523
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	625.000	676	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	625.000	676	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Bankgæld	468.156	1.354	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	8.574.121	9.611	0	0
	Anden gæld	2.652.465	1.501	0	0
		11.694.742	12.466	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, der forfalder i 2020	2.842.000	2.865	0	0
	Bankgæld	24.060.481	32.090	4.122.899	4.050
	Leverandørgæld	25.994.900	19.371	70.000	50
	Anden gæld	5.289.719	6.046	0	0
	Selskabsskat	2.032.355	0	2.032.355	0
	Periodeafgrænsningsposter	534.080	926	0	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	670.026	36
	Mellemregning aktionærer	103.000	1.836	103.000	1.836
		60.856.535	63.134	6.998.280	5.972
	Gældsforpligtelser i alt	72.551.277	75.600	6.998.280	5.972
	PASSIVER I ALT	161.863.464	160.799	95.685.467	90.495

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Egenkapitaloppgørelse
Moderselskab

Note	kr.	Aktiekapital	Nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	500.000	44.732.313	36.290.816	3.000.000	84.523.129
	Udloddet udbytte fra datterselskab	0	0	0	0	0
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
16	Overført, jf. resultatdisponering	0	2.877.612	1.286.446	3.000.000	7.164.058
	Egenkapital 31. december 2019	500.000	47.609.925	37.577.262	3.000.000	88.687.187

Koncern

Note	kr.	Aktiekapital	Nettopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	500.000	0	81.023.129	3.000.000	84.523.129
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
16	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	4.164.058	3.000.000	7.164.058
	Egenkapital 31. december 2019	500.000	0	85.187.187	3.000.000	88.687.187

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019	2018
		t.kr.
	7.164.058	436
17 Reguleringer	-869.248	10.528
18 Ændring i driftskapital	4.408.375	-2.415
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	10.703.185	8.549
Renteindtægter, netto	5.313.188	-2.771
Pengestrøm fra ordinær drift	16.016.373	5.778
Betalt selskabsskat	-147.710	-2.051
Pengestrøm fra driftsaktivitet	15.868.663	3.727
Køb af anlægsaktiver	-2.465.242	-2.173
Salg af anlægsaktiver	588.667	314
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.876.575	-1.859
Optagelse af lån	0	0
Afdrag langfristede gældsforpligtelser	-794.287	-1.914
Udbetalt udbytte	-4.733.000	-1.800
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-5.527.287	-3.714
Årets pengestrøm	8.464.801	-1.846
Likvider, primo	-31.843.302	-29.997
Likvider, ultimo	-23.378.501	-31.843
Likvide midler		
Specificeres således:		
Likvide beholdninger	681.980	246
Bankgæld, træk på kassekreditter	-24.060.481	-32.089
	-23.378.501	-31.843

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 Ulbole Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ulbole Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S samt dattervirksomheder, hvori Ulbole 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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og omkostninger, samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	5-8 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.

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 anskaffelsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til FIFO-pris med tillæg af omkostninger til fragt og håndtering. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris 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 proventuet 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabs 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 2019".

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	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.		t.kr.	
2 Andre driftsindtægter				
Avance ved salg af anlægsaktiver	45.500	0	0	0
Andre driftsindtægter	484.169	19	0	0
	<u>529.669</u>	<u>19</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	41.106.467	39.157	30.000	30
Pensioner	2.181.358	2.204	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.007.437	993	0	0
Andre personaleomkostninger	1.460.327	1.262	0	0
	<u>45.755.589</u>	<u>43.616</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
Vederlag og pension m.v. til koncernens direktion og bestyrelse	1.958.527	1.861	30.000	30
	<u>1.958.527</u>	<u>1.861</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
4 Af- og nedskrivninger				
Materielle anlægsaktiver	<u>6.787.884</u>	<u>4.404</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter og omkostninger				
Renteindtægter tilknyttet virksomhed	0	0	0	5
Andre renteindtægter	6.492.872	2.725	5.872.665	1.821
	<u>6.492.872</u>	<u>2.725</u>	<u>5.872.665</u>	<u>1.826</u>
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	0	0	9.318	0
Andre renteudgifter	1.154.769	5.497	247.610	3.479
	<u>1.154.769</u>	<u>5.497</u>	<u>256.928</u>	<u>3.479</u>
6 Skat af årets ordinære resultat				
Skat af årets ordinære skattepligtige indkomst	2.958.251	404	1.208.791	376
Regulering af udskudt skat	-51.000	-230	0	0
Årets skat i alt	<u>2.907.251</u>	<u>174</u>	<u>1.208.791</u>	<u>376</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 2019	83.698.744	26.315.247	110.013.991
Årets tilgang	0	1.481.323	1.481.323
Årets afgang	0	-323.393	-323.393
Kostpris 31. december 2019	83.698.744	27.473.177	111.171.921
Afskrivninger 1. januar 2019	-51.398.924	-22.592.635	-73.991.559
Årets afgang	0	301.639	301.639
Årets af- og nedskrivninger	-4.987.195	-1.800.695	-6.787.890
Afskrivninger 31. december 2019	-56.386.119	-24.091.691	-80.477.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	27.312.625	3.381.486	30.694.111
Afskrives over	25-30 år	5-8 år	
Heraf finansielt leasede aktiver		2.379.708	2.379.708

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Moderselskab	
	2019	2018
Kostpris 1. januar 2019	12.184.176	t.kr. 12.184
Kostpris 31. december 2019	12.184.176	12.184
Op- og nedskrivning		
Opskrivninger 1. januar 2019	44.732.313	45.936
Udbytte	-3.000.000	-3.000
Årets resultat efter skat	2.877.612	1.796
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	44.609.925	44.732
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	56.794.101	56.916

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Resultat efter skat
Navn:				
Jens Schultz A/S	Svendborg	100 %	600.000	5.960.064
J.S. af 1. oktober 2008 ApS	Svendborg	100 %	125.000	-3.082.452

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
9 Andre værdipapirer

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
		t.kr.		t.kr.
Kostpris 1. januar 2019	31.391.212	30.006	30.779.758	29.442
Årets afgang	-521.413	-260	-521.413	-260
Årets tilgang	983.919	1.645	976.482	1.597
Kostpris 31. december 2019	31.853.718	31.391	31.234.827	30.779
Op- og nedskrivninger				
Opskrivninger 1. januar 2019	1.662.406	4.855	1.662.406	4.855
Årets op- og nedskrivninger	5.205.695	-3.192	5.205.695	-3.192
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	6.868.101	1.663	6.868.101	1.663
Regnskabsmæssig værdi	38.721.819	33.054	38.102.928	32.442

Andre værdipapirer omfatter investeringer i investeringsforeningsbeviser.

10 Aktiekapital

	Moderselskab	
	2019	2018
		t.kr.
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier:		
4 stk. á 75.000 kr.	300.000	300
2 stk. á 100.000 kr.	200.000	200
	500.000	500

Aktiekapitalen har været uændret 500.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
11 Hensatte forpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.		t.kr.	
Udskudt skat				
Hensat 1. januar 2019	676.000	906	0	0
Reguleret 2019	-51.000	-230	0	0
Hensat 31. december 2019	625.000	676	0	0

Hensættelse til udskudt skat fordeles således:

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.		t.kr.	
Materielle anlægsaktiver	864.000	915	0	0
Tilgodehavender	-176.000	-176	0	0
Kurstabsfradrag	-63.000	-63	0	0
	625.000	676	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	t.kr.		t.kr.	
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling mere end 5 år efter regnskabsårets udløb	4.350	5.417	0	0
Nominel værdi af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2019 udgør	14.537	15.331	0	0
Kursværdien af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2019 udgør	14.635	15.454	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 administrationsselskab 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 0 t.kr. pr. 31. december 2019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

Koncernen har indgået kontraktmæssige forpligtelser med XL a.m.b.a. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2019; ca. 1.040 t.kr. (8 mdr.)

Koncernen har indgået leje- og leasingforpligtelser, der omfatter husleje-forpligtelse med i alt 2.555 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 4 år samt operationelle leasingaftaler på biler og trucks på i alt 817 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-7 år.

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 2019 udgør 22.237 t.kr. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for bankgæld m.v.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.653 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.482 t.kr.

Sikkerhedsstillelser - moderselskabet

Selskabet har stillet værdipapirer for 38.103 t.kr. til sikkerhed over for bankgæld 4.123 t.kr.

15 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Schultz, Langemarken 32, Ulbole, 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.

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter

	2019	2018
		t.kr.
16 Resultatdisponering		
<i>Koncern</i>		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	3.000.000	3.000
Overført til næste år	4.164.058	-2.564
	<u>7.164.058</u>	<u>436</u>
 <i>Moderselskab</i>		
Foreslået udbytte	3.000.000	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.877.612	1.796
Overført til næste år	1.286.446	-4.360
	<u>7.164.058</u>	<u>436</u>
 17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Tab / avance v/salg af anlægsaktiver	-45.500	-14
Kursregulering værdipapirer	-5.205.695	3.192
Andre finansielle indtægter, netto	-5.313.188	2.772
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	6.787.884	4.404
Skat af årets resultat	2.907.251	174
	<u>-869.248</u>	<u>10.528</u>
 18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-1.896.735	-4.736
Ændring i varebeholdninger	830.000	-30
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	5.475.110	2.351
	<u>4.408.375</u>	<u>-2.415</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Peder Schultz

Direktion

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-440653922583

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-06-04 08:47:50Z

NEM ID 

Jens Peder Schultz

Dirigent

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-440653922583

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-06-04 08:47:50Z

NEM ID 

Ingrid Schultz

Formand

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-493847114157

IP: 87.49.xxx.xxx

2020-06-04 08:50:50Z

NEM ID 

Jens Peder Schultz

Bestyrelse

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-440653922583

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-06-04 08:51:54Z

NEM ID 

Anders Schultz

Bestyrelse

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-759150942017

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-06-04 08:53:34Z

NEM ID 

Poul Sørensen

Bestyrelse

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-942107444701

IP: 83.94.xxx.xxx

2020-06-04 11:52:08Z

NEM ID 

Christina Schultz

Bestyrelse

På vegne af: Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-026727633739

IP: 176.22.xxx.xxx

2020-06-07 21:30:54Z

NEM ID 

Brian Skovhus Jakobsen


Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-06-08 09:33:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 1AQQZ-KYSE2-MY643-1SPHG-4JOPM-COQ4C

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>