

Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Langemarken 32, 5762 Vester Skerninge

CVR-nr. 58 42 38 15

Årsrapport 2020
(45. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2021

Dirigent:



Jens Schultz



Indhold

Ledelsespåtegning	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 Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 23. april 2021
Direktion:


Jens Schultz

Bestyrelse:


Ingrid Schultz
formand
Jens Schultz
Poul Sørensen
Anders Schultz
Christina Schultz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 regnskabsbrugerne 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 23. april 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Brian Skovhus Jakobsen'.

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
mne27701

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	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Nettoomsætning	293.359	275.731	265.925	252.353	233.366
Resultat før renter og afskrivning på materielle anlægsaktiver	15.372	4.733	3.382	6.775	9.077
Resultat før renter m.v.	11.873	4.733	3.382	6.775	9.077
Resultat før skat	14.311	10.071	611	8.335	9.708
Årets resultat	11.115	7.164	436	6.394	7.552
Anlægsaktiver	68.795	69.416	69.076	74.799	75.199
Omsætningsaktiver	97.718	92.448	91.723	85.522	78.178
Aktiver i alt	166.513	161.864	160.799	160.321	153.377
Aktiekapital	500	500	500	500	500
Egenkapital	96.802	88.687	84.523	87.087	83.693
Hensatte forpligtelser	581	625	676	906	850
Langfristede gældsforpligtelser	12.078	11.695	12.466	14.825	16.092
Kortfristede gældsforpligtelser	57.052	60.857	63.134	57.504	52.742
Pengestrøm fra driften	10.771	15.869	3.727	9.271	12.369
Pengestrøm til investering, netto	-1.383	-1.877	-1.859	-3.079	-11.394
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-248	-1.414	-527	-1.918	-3.913
Heraf til investering i finansielle anlægsaktiver	-1.135	-463	-1.492	-1.161	-1.268
Pengestrøm fra finansiering	-1.653	-5.527	-3.714	-5.188	-2.832
Pengestrøm i alt	7.735	8.465	-1.846	1.004	-1.857
Nøgletal					
Overskudsgrad	4,0	1,7	1,3	2,7	3,9
Afkastningsgrad	8,7	6,2	0,4	5,3	6,5
Bruttomargin	21,5	20,6	19,3	21,3	23,0
Egenkapitalandel (soliditet)	58,1	54,8	52,6	54,3	54,6
Egenkapitalforrentning	12,0	8,3	0,5	7,5	9,3
Gennemsnitligt antal ansatte	108	110	110	108	106
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 293 mio. kr. Omsætningen udgjorde i 2019, 276 mio. kr. Årets resultat udgør 11,1 mio. kr. mod 7,2 mio. kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende og bedre end forventet ved regnskabsårets begyndelse.

Årets resultat foreslås disponeret som anført i note 16.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet indgik primo 2020 en aftale med Stark Danmark A/S omkring salg af datterselskabet Jens Schultz A/S. Handlen er godkendt af konkurrencemyndighederne i februar 2021 og afsluttet 1. marts 2021.

Forventninger til fremtiden

For 2021 forventes en positiv udvikling i forhold til 2020.

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

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
		t.kr.		t.kr.
	293.359.143	275.731	0	0
2	Andre driftsindtægter	530	0	0
	293.359.914	276.261	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpe-			
	materialer			
	Ændring i lagre af færdigvarer og	-210.483.996	0	0
	handelsvarer	-830	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-15.710.617	-66.676	-90
3	Personaleomkostninger	-46.892.180	-30.000	-30
	Af- og nedskrivninger på materielle			
4	anlægsaktiver	-3.498.683	0	0
	Andre driftsomkostninger	-501.385	0	0
	Resultat af primær drift	11.873.053	-96.676	-120
	Resultat efter skat i tilknyttede virk-			
8	somheder	0	8.961.440	2.877
5	Finansielle indtægter	3.731.772	3.144.836	5.873
5	Finansielle omkostninger	-1.293.960	-287.269	-257
	Resultat før skat	14.310.865	11.722.331	8.373
6	Skat af årets resultat	-3.195.937	-607.403	-1.209
	Årets resultat	11.114.928	11.114.928	7.164

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
		t.kr.		t.kr.	
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	25.385.139	27.313	0	0
	Driftsmateriel og inventar	2.102.309	3.381	0	0
		<u>27.487.448</u>	<u>30.694</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver					
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
9	Andre værdipapirer				
		0	0	65.755.542	56.794
		41.307.574	38.722	40.681.679	38.103
		<u>41.307.574</u>	<u>38.722</u>	<u>106.437.221</u>	<u>94.897</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>68.795.022</u>	<u>69.416</u>	<u>106.437.221</u>	<u>94.897</u>
Omsætningsaktiver					
Varebeholdninger					
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer				
		46.000.000	50.400	0	0
Tilgodehavender					
	Tilgodehavender fra salg				
		29.510.001	27.481	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
		0	0	397.999	352
	Andre tilgodehavender				
		21.738.314	13.884	0	11
		<u>51.248.315</u>	<u>41.365</u>	<u>397.999</u>	<u>363</u>
	Likvide beholdninger	469.393	682	345.772	425
	Omsætningsaktiver i alt	<u>97.717.708</u>	<u>92.447</u>	<u>743.771</u>	<u>788</u>
	AKTIVER I ALT	<u>166.512.730</u>	<u>161.863</u>	<u>107.180.992</u>	<u>95.685</u>

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

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020	2019	2020	2019	
	t.kr.		t.kr.		
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	500.000	500	500.000	500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	53.571.366	47.610
	Overført overskud	93.302.115	85.187	39.730.749	37.577
	Forslag til udbytte	3.000.000	3.000	3.000.000	3.000
	Egenkapital i alt	96.802.115	88.687	96.802.115	88.687
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	581.000	625	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	581.000	625	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Bankgæld	0	468	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	7.529.717	8.574	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	419.517	1.166	0	0
	Anden gæld	4.128.524	1.487	0	0
		12.077.758	11.695	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, der forfalder i 2021	2.265.040	2.842	0	0
	Bankgæld	16.112.638	24.060	4.195.672	4.123
	Leverandørgæld	28.175.487	25.995	70.000	70
	Anden gæld	7.805.189	5.290	0	0
	Selskabsskat	318.758	2.032	318.758	2.032
	Periodeafgrænsningsposter	484.416	534	0	0
	Forudbetaling fra kunder	246.329	0	0	0
	Gæld til tilknyttet virksomhed	0	0	4.150.447	670
	Mellemregning aktionærer	1.644.000	103	1.644.000	103
		57.051.857	60.856	10.378.877	6.998
	Gældsforpligtelser i alt	69.129.615	72.551	10.378.877	6.998
	PASSIVER I ALT	166.512.730	161.863	107.180.992	95.685

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse
Moderselskab

Note	kr.	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	500.000	47.609.925	37.577.262	3.000.000	88.687.187
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
16	Overført, jf. resultatdisponering	0	5.961.441	2.153.487	3.000.000	11.114.928
	Egenkapital 31. december 2020	500.000	53.571.366	39.730.749	3.000.000	96.802.115

Koncern

Note	kr.	Aktiekapital	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	500.000	0	85.187.187	3.000.000	88.687.187
	Udbetalt udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
16	Overført, jf. resultatdisponering	0	0	8.114.928	3.000.000	11.114.928
	Egenkapital 31. december 2020	500.000	0	93.302.115	3.000.000	96.802.115

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

Note	Koncern	
	2020	2019
		t.kr.
Årets resultat	11.114.928	7.164
17 Reguleringer	2.762.211	-869
18 Ændring i driftskapital	-590.038	4.408
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	13.287.101	10.703
Renteindtægter, netto	2.437.812	5.313
Pengestrøm fra ordinær drift	15.724.913	16.016
Betalt selskabsskat	-4.953.533	-148
Pengestrøm fra driftsaktivitet	10.771.380	15.868
Køb af anlægsaktiver	-3.872.778	-2.465
Salg af anlægsaktiver	2.489.601	589
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-1.383.177	-1.876
Optagelse af lån /afdrag langfristede gældsforpligtelser	-193.947	-794
Udbetalt udbytte	-1.459.000	-4.733
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-1.652.947	-5.527
Årets pengestrøm	7.735.256	8.465
Likvider, primo	-23.378.501	-31.843
Likvider, ultimo	-15.643.245	-23.378
Likvide midler		
Specificeres således:		
Likvide beholdninger	469.393	682
Bankgæld, træk på kassekreditter	-16.112.638	-24.060
	-15.643.245	-23.378

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulboelle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S for 2020 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 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

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 gældsmetode 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 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.

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 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 2020".

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.		t.kr.	
2 Andre driftsindtægter				
Avance ved salg af anlægsaktiver	771	46	0	0
Andre driftsindtægter	0	484	0	0
	<u>771</u>	<u>530</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	42.509.239	41.107	30.000	30
Pensioner	2.267.325	2.181	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.099.541	1.007	0	0
Andre personaleomkostninger	1.016.075	1.460	0	0
	<u>46.892.180</u>	<u>45.755</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
Vederlag og pension m.v. til koncernens direktion og bestyrelse	2.639.048	1.958	30.000	30
	<u>2.639.048</u>	<u>1.958</u>	<u>30.000</u>	<u>30</u>
4 Af- og nedskrivninger				
Materielle anlægsaktiver	3.498.683	6.788	0	0
	<u>3.498.683</u>	<u>6.788</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter og omkostninger				
Renteindtægter tilknyttet virksomhed	0	0	0	0
Andre renteindtægter	3.731.772	6.493	3.144.836	5.873
	<u>3.731.772</u>	<u>6.493</u>	<u>3.144.836</u>	<u>5.873</u>
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	0	0	27.736	9
Andre renteudgifter	1.293.960	1.155	259.533	248
	<u>1.293.960</u>	<u>1.155</u>	<u>287.269</u>	<u>257</u>
6 Skat af årets ordinære resultat				
Skat af årets ordinære skattepligtige indkomst	3.239.937	2.958	607.403	1.209
Regulering af udskudt skat	-44.000	-51	0	0
Årets skat i alt	<u>3.195.937</u>	<u>2.907</u>	<u>607.403</u>	<u>1.209</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 2020	83.698.744	27.473.177	111.171.921
Årets tilgang	0	664.860	664.860
Årets afgang	0	-1.179.723	-1.179.723
Kostpris 31. december 2020	83.698.744	26.958.314	110.657.058
Afskrivninger 1. januar 2020	-56.386.119	-24.091.691	-80.477.810
Årets afgang	0	806.883	806.883
Årets af- og nedskrivninger	-1.927.486	-1.571.197	-3.498.683
Afskrivninger 31. december 2020	-58.313.605	-24.856.005	-83.169.610
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	25.385.139	2.102.309	27.487.448
Afskrives over	25-30 år	5-8 år	
Heraf finansielt leasede aktiver		2.379.705	2.379.705

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Morderselskab		Selskabskapital	Resultat efter skat
	2020	2019		
Kostpris 1. januar 2020	12.184.176	t.kr. 12.184		
Kostpris 31. december 2020	12.184.176	12.184		
Op- og nedskrivning				
Opskrivninger 1. januar 2020	44.609.926	44.732		
Udbytte	0	-3.000		
Årets resultat efter skat	8.961.440	2.878		
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	53.571.366	44.610		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	66.755.542	56.794		
kr.	Hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Resultat efter skat
Navn:				
Jens Schultz A/S	Svendborg	100 %	600.000	9.050.465
J.S. af 1. oktober 2008 ApS	Svendborg	100 %	125.000	-89.025

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

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
		t.kr.		t.kr.
Kostpris 1. januar 2020	31.853.718	31.391	31.234.827	30.780
Årets afgang	-2.072.989	-521	-2.072.989	-521
Årets tilgang	3.207.917	984	3.200.913	976
Kostpris 31. december 2020	32.988.646	31.854	32.362.751	31.235
Op- og nedskrivninger				
Opskrivninger 1. januar 2020	6.868.101	1.662	6.868.101	1.662
Årets op- og nedskrivninger	1.450.827	5.206	1.450.827	5.206
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	8.318.928	6.868	8.318.928	6.868
Regnskabsmæssig værdi	41.307.574	38.722	40.681.679	38.103

Andre værdipapirer omfatter investeringer i investeringsforeningsbeviser.

10 Aktiekapital

	Moderselskab	
	2020	2019
		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	
	2020	2019	2020	2019
		t.kr.		t.kr.
Udskudt skat				
Hensat 1. januar 2020	625.000	676	0	0
Reguleret 2020	-44.000	-51	0	0
Hensat 31. december 2020	581.000	625	0	0

Hensættelse til udskudt skat fordeles således:

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
		t.kr.		t.kr.
Materielle anlægsaktiver	687.000	864	0	0
Tilgodehavender	-66.000	-176	0	0
Kurstabsfradrag	-40.000	-63	0	0
	581.000	625	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Af langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling mere end 5 år efter regnskabsårets udløb	3.274	4.350	0	0
Nominel værdi af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2020 udgør	18.538	14.537	0	0
Kursværdien af langfristede gældsforpligtelser pr. 31. december 2020 udgør	18.457	14.635	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 319 t.kr. pr. 31. december 2020. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet 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 2020; ca. 1.100 t.kr. (8 mdr.)

Koncernen har indgået leje- og leasingforpligtelser, der omfatter husleje-forpligtelse med i alt 1.925 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 3 år samt operationelle leasingaftaler på biler og trucks på i alt 1.084 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2-6 år.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser - koncernen

Koncernen har udstedt ejerpantebrev på i alt 27.150 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 18.048 t.kr. Ejerpantebrev er deponeret til sikkerhed for bankgæld m.v.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.530 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 4.971 t.kr.

Der er udover ovennævnte panthæftelser udstedt afgiftspantebrev på nominelt 1.961 t.kr. der alene indestår med henblik på overførsel af tinglysningsafgift i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 4.971 t.kr.

Sikkerhedsstillelser - moderselskabet

Selskabet har stillet værdipapirer for 40.682 t.kr. til sikkerhed over for bankgæld 4.196 t.kr.

15 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

Direktør Jens Schultz, Langemarken 32, Ulboelle, 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

	2020	2019
		t.kr.
16 Resultatdisponering		
<i>Koncern</i>		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	3.000.000	3.000
Overført til næste år	8.114.928	4.164
	<u>11.114.928</u>	<u>7.164</u>
<i>Moderselskab</i>		
Foreslået udbytte	3.000.000	3.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.961.441	2.878
Overført til næste år	2.153.487	1.286
	<u>11.114.928</u>	<u>7.164</u>
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Tab / avance v/salg af anlægsaktiver	-43.771	-45
Kursregulering værdipapirer	-1.450.827	-5.206
Andre finansielle indtægter, netto	-2.437.812	-5.313
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.498.683	6.788
Skat af årets resultat	3.195.938	2.907
	<u>2.762.211</u>	<u>-869</u>
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-9.882.759	-1.897
Ændring i varebeholdninger	4.400.000	830
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	4.892.721	5.475
	<u>-590.038</u>	<u>4.408</u>
19 Begivenheder efter balancedagen		
Selskabet indgik primo 2020 en aftale med Stark Danmark A/S omkring salg af datterselskabet Jens Schultz A/S. Handlen er godkendt af konkurrencemyndighederne i februar 2021 og afsluttet 1. marts 2021.		