

**Jens Schultz A/S**

**Årsrapport 2016**

**(33. regnskabsår)**

**CVR-nr. 74 54 11 19**

**Jens Schultz A/S**

Årsrapport 2016

(33. regnskabsår)

CVR-nr. 74 54 11 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling

den 11/5 2017



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Jens Schultz A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, 11. maj 2017

Direktion:



Jens Schultz



Thomas Skovlund Madsen

Bestyrelse:



Poul Sørensen  
Formand



Jens Schultz



Ingrid Schultz



Carsten Matzen Ludvig

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejeren i Jens Schultz A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Schultz A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Svendborg, den 11. maj 2017

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen

statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Jens Schultz A/S  
Odensevej 116  
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 24 28  
Telefax: 62 21 95 74  
E-mail: info@jsxl.dk

CVR-nr.: 74 54 11 19  
Stiftet: 9. februar 1984  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabsår: 1/1 -31/12

### **Bestyrelse:**

Poul Sørensen  
Jens Schultz  
Ingrid Schultz  
Carsten Matzen Ludvig

### **Direktion:**

Jens Schultz  
Thomas Skovlund Madsen

### **Revisor:**

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Faaborgvej 44  
5700 Svendborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 11. maj 2017



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

tkr.	2016	2015	2014	2013	2012
------	------	------	------	------	------

#### Hovedtal

Nettoomsætning	233.366	197.044	207.625	202.866	194.960
Resultat før renter m.v.	9.302	5.546	5.033	6.031	2.953
Resultat før skat	8.442	4.577	4.227	4.649	1.634
<b>Årets resultat</b>	<b>6.566</b>	<b>3.419</b>	<b>3.133</b>	<b>3.718</b>	<b>1.206</b>

Anlægsaktiver	34.411	34.536	37.660	37.723	41.319
Omsætningsaktiver	77.869	70.934	71.471	59.531	55.002
<b>Aktiver i alt</b>	<b>112.280</b>	<b>105.470</b>	<b>109.131</b>	<b>97.254</b>	<b>96.321</b>

Investering i materielle anlægsaktiver	3.913	1.038	4.202	3.314	605
--	-------	-------	-------	-------	-----

Aktiekapital	600	600	600	600	600
--------------	-----	-----	-----	-----	-----

<b>Egenkapital</b>	<b>48.322</b>	<b>44.756</b>	<b>44.329</b>	<b>44.138</b>	<b>43.021</b>
--------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Hensatte forpligtelser	850	870	1.025	1.130	1.435
Langfristede gældsforpligtelser	16.092	16.296	15.041	16.185	29.855
Kortfristede gældsforpligtelser	47.016	43.548	48.736	35.801	22.010

#### Nøgletal

Overskudsgrad	4,0%	2,8%	2,4%	3,0%	1,5%
Afkastningsgrad	7,8%	4,3%	4,1%	4,8%	1,7%
Bruttomargin	23,1%	22,8%	21,0%	20,9%	21,1%
Egenkapitalandel (soliditet)	43,0%	42,4%	40,6%	45,4%	44,7%
Egenkapitalforrentning	14,1%	7,7%	7,1%	8,5%	2,8%

<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>106</b>	<b>92</b>	<b>89</b>	<b>86</b>	<b>92</b>
-------------------------------------	------------	-----------	-----------	-----------	-----------

<b>Udbytte</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>	<b>3.000</b>
----------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har pr. 1/1 2016 overtaget driftsaktiviteterne i Marstal Trælastforretning a/s.

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år salg af trælast- og bygningsartikler til entreprenører, håndværksmestre, private, offentlige virksomheder mv.

Selskabet har forretningssteder i Svendborg , Rudkøbing og Marstal.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har pr. 1/1 2016 overtaget driftsaktiviteterne i Marstal Trælastforretning a/s, som har medvirket til den forøgede fremgang i omsætning og indtjening.

Årets omsætning udgør 233 mio. kr. Omsætningen udgjorde i 2015 197 mio kr.

Årets resultat udgør et overskud på 6,6 mio kr. mod 3,4 mio kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende under hensyntagen til de generelle markedsforhold i 2016.

Årets resultat på 6,6 mio. kr. foreslås disponeret som anført i note 13.

Selskabets regnskabsmæssige egenkapital efter udbytteudlodning udgør pr. 31. december 2016 45.322 tkr. svarende til en soliditetsgrad på 40,4%.

#### **Forventninger til fremtiden**

Ledelsen forventer ikke væsentlig ændring i aktivitetsniveauet for 2017 i forhold til indeværende år.

Der vil fortsat være stor fokus på effektiviseringer og stram omkostningsstyring.

Der forventes en positiv udvikling i 2017 i forhold til 2016.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Schultz A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

#### 1. Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens §4,1 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Årsregnskabet for Jens Schultz A/S indgår i koncernregnskabet for 2016 for Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S, CVR-nr. 58 42 38 15

### Resultatopgørelsen

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### Andre driftsindtægter

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt omkostninger ved finansiel leasing.

#### Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og øvrige koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling)

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt 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
Driftmateriel og inventar	5-8 år

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

## **Årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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 kostpris, da dagsværdi ikke kendes.

#### **Varebeholdninger**

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationseværdien.

#### **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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

#### 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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

#### Anvendte undtagelsesbestemmelser

I henhold til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse

### Nøgletal

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	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforretning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2016	2015
			tkr.
<b>Nettoomsætning</b>		233.365.872	197.044
Andre driftsindtægter		297.799	74
		<u>233.663.671</u>	<u>197.118</u>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-170.548.263	-143.162
Ændring i lagre af færdigvarer og handelsvarer		3.777.837	1.710
Andre eksterne omkostninger		-12.933.293	-10.833
		<u>53.959.952</u>	<u>44.833</u>
Personaleomkostninger	1	-40.586.096	-35.208
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	2	-4.071.930	-4.079
		<u>9.301.926</u>	<u>5.546</u>
<b>Resultat af primær drift</b>			
Finansielle indtægter	3	926.911	649
Andre finansielle omkostninger	4	-1.786.510	-1.618
		<u>8.442.327</u>	<u>4.577</u>
<b>Resultat før skat</b>			
Skat af årets resultat	5	-1.876.613	-1.158
		<u>6.565.714</u>	<u>3.419</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><u>6.565.714</u></u>	<u><u>3.419</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2016	2015
<b>AKTIVER</b>			tkr.
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6		
Grunde og bygninger		27.867.889	29.999
Driftsmateriel og inventar		6.030.226	4.066
		<u>33.898.115</u>	<u>34.065</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7		
Andre værdipapirer		513.000	471
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>34.411.115</u>	<u>34.536</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		50.900.000	40.410
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg		18.504.015	15.989
Andre tilgodehavender		8.363.007	14.230
Tilgodehavende hos modervirksomhed		0	211
		<u>26.867.022</u>	<u>30.430</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		101.480	94
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>77.868.502</u>	<u>70.934</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>112.279.617</u>	<u>105.470</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2016	2015
<b>PASSIVER</b>			tkr.
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital		600.000	600
Overført overskud		44.722.192	41.156
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>48.322.192</u>	<u>44.756</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	8		
Udskudt skat		850.000	870
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>850.000</u>	<u>870</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9		
Gæld til realkreditinstitutter		10.879.758	11.601
Bankgæld		2.943.295	3.951
Gæld finansiel leasing		2.268.957	744
		<u>16.092.010</u>	<u>16.296</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser, der forfalder i det efterfølgende regnskabsår		2.438.000	2.933
Bankgæld		27.036.404	25.091
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.027.549	9.688
Gældsforpligtelser til modervirksomhed		1.271.768	0
Anden gæld		5.053.867	4.894
Periodeafgrænsningsposter		1.187.827	942
		<u>47.015.415</u>	<u>43.548</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>63.107.425</u>	<u>59.844</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>112.279.617</u>	<u>105.470</u>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	10		
<b>Nærtstående parter</b>	11		
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>	12		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	600.000	41.156.478	3.000.000	44.756.478
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Overført af årets resultat	0	3.565.714	3.000.000	6.565.714
<b>Egenkapital</b>				
<b>31. december 2016</b>	<u>600.000</u>	<u>44.722.192</u>	<u>3.000.000</u>	<u>48.322.192</u>

Selskabskapitalen består af 6 aktier á nominelt 100.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		tkr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og vederlag	36.259.238	31.249
Pensioner	2.008.635	1.730
Øvrige personaleomkostninger	<u>2.318.223</u>	<u>2.229</u>
	<u>40.586.096</u>	<u>35.208</u>
I personaleomkostninger er inkluderet løn, vederlag og pension m.v. til direktion og bestyrelse med:	<u>1.591.779</u>	<u>1.752</u>
<b>2 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Materielle anlægsaktiver	<u>4.071.930</u>	<u>4.079</u>
	<u>4.071.930</u>	<u>4.079</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter	914.911	649
Tilknyttet virksomhed	<u>12.000</u>	<u>0</u>
	<u>926.911</u>	<u>649</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteudgifter	1.786.510	1.519
Tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>99</u>
	<u>1.786.510</u>	<u>1.618</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.896.613	1.313
Regulering af udskudt skat	<u>-20.000</u>	<u>-155</u>
<b>Skat af ordinært resultat i alt</b>	<u>1.876.613</u>	<u>1.158</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	72.897.304	25.738.140	98.635.444
Årets tilgang	0	3.913.444	3.913.444
Årets afgang	0	-4.762.979	-4.762.979
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b>72.897.304</b>	<b>24.888.605</b>	<b>97.785.909</b>
Afskrivninger 1. januar 2016	-42.898.615	-21.672.018	-64.570.633
Afskrivninger afhændede aktiver	0	4.754.769	4.754.769
Årets afskrivninger	-2.130.800	-1.941.130	-4.071.930
<b>Afskrivninger 31. december 2016</b>	<b>-45.029.415</b>	<b>-18.858.379</b>	<b>-63.887.794</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>27.867.889</b>	<b>6.030.226</b>	<b>33.898.115</b>
Afskrives over	25-30 år	5 - 8 år	
Heraf finansielt leasede aktiver	0	3.055.185	3.055.185

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

	2016	2015
		tkr.
<b>Andre værdipapirer</b>		
Kostpris 1. januar 2016	471.000	385
Årets tilgang	42.000	86
Årets afgang	0	0
	<b>513.000</b>	<b>471</b>
Op og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0
Årets op- og nedskrivninger	0	0
Total	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>513.000</b>	<b>471</b>

Finansielle anlægsaktiver består af andelskapital i XL a.m.b.a.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>		
<b>8 Hensatte forpligtelser</b>		tkr.		
<b>Udskudt skat</b>				
Hensat 1. januar 2016	870.000	1.025		
Årets regulering	<u>-20.000</u>	<u>-155</u>		
<b>Hensatte forpligtelser 31. december 2016</b>	<u><u>850.000</u></u>	<u><u>870</u></u>		
Hensættelse til udskudt skat kan fordeles således:				
Anlægsaktiver	1.150.000	1.280		
Tilgodehavender	-259.000	-369		
Kurstabsfradrag	<u>-41.000</u>	<u>-41</u>		
	<u><u>850.000</u></u>	<u><u>870</u></u>		
<b>9 Gældsforpligtelser</b>				
	Gæld i alt <u>1/1 2016</u>	Gæld i alt <u>31/12 2016</u>	Afdrag 2017	Restgæld efter 5 år
Realkreditinstitutter	12.296.014	11.599.758	720.000	7.810.000
Bankgæld m.v.	5.816.144	3.946.295	1.003.000	0
Anden gæld	<u>1.116.685</u>	<u>2.983.957</u>	715.000	<u>388.000</u>
	<u><u>19.228.843</u></u>	<u><u>18.530.010</u></u>	<u><u>2.438.000</u></u>	<u><u>8.198.000</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 22.850 tkr., der giver pant i foranstående grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 på 17.335 tkr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for bankgæld m.v.

#### 11 Nærtstående parter

Jens Schultz A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ulbølle Cementvarefabrik og Byggematerialer A/S, Langemarken 32, Ulbølle, 5762 V. Skerninge  
Direktør Jens Schultz, Langemarken 32, Ulbølle, 5762 V. Skerninge  
Christina Schultz, Oxford Have 63, 2300 København S  
Anders Schultz, Huusomsvej 5, 5700 Svendborg

##### Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Ulbølle Cementvarefabrik & Byggematerialer A/S  
Langemarken 32, Ulbølle  
5762 Vester Skerninge

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser mv.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for et samlet beløb på 998 tkr.

Selskabet har indgået en kontraktmæssig forpligtelse med XL a.m.b.a.  
Forpligtelsen udgør pr. 31/12 2016 ca. 600 tkr.

Selskabet 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 4.425 tkr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabs-skatte og kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af moder-virksomhedens årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

#### 13 Resultatdisponering

##### Forslag til resultatdisponering:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		tkr.
Udbytte	3.000.000	3.000
Overført overskud	3.565.714	419
	<u>6.565.714</u>	<u>3.419</u>