

Petersen Gruppen A/S

NybølNorvej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 25 38 22 69

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2019

Dirigent:

.....
Poul M. Kjeldsen





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 Petersen Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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.

Nybølner, den 26. april 2019
Direktion:

.....
Christian A. Petersen

.....
Poul M. Kjeldsen

Bestyrelse:

.....
Havana Luma Siff
Frandsen

.....
Christian A. Petersen

.....
Annette M. Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Petersen Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Petersen Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

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.

Sønderborg, den 26. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Christian S. Christiansen
statsaut. revisor
mne32171

Karen Jørgensen
statsaut. revisor
mne40029

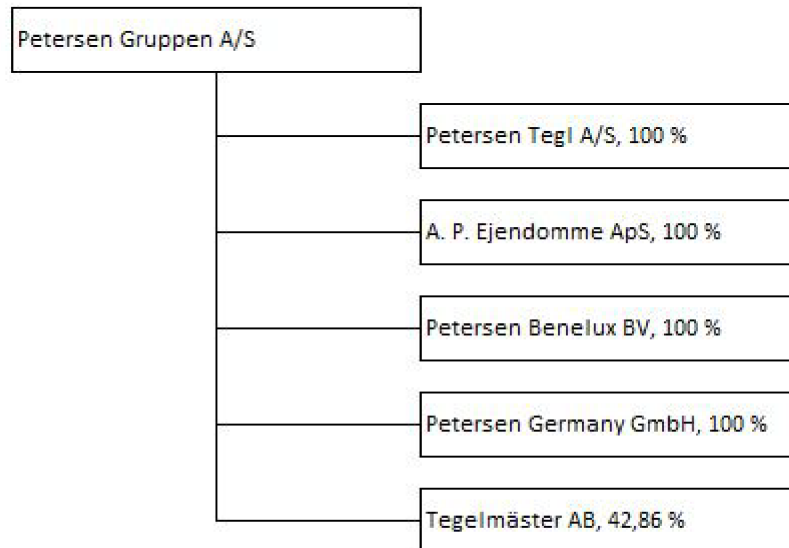
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Petersen Gruppen A/S
Adresse, postnr., by	Nybølnorvej 14, 6310 Broager
CVR-nr.	25 38 22 69
Stiftet	19. april 2000
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@petersen-tegl.dk
Bestyrelse	Havanna Luma Siff Frandsen Christian A. Petersen Annette M. Petersen
Direktion	Christian A. Petersen Poul M. Kjeldsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	142.628	159.861	134.250	101.182	90.324
Resultat af primær drift	25.489	45.833	28.890	22.829	21.298
Resultat af finansielle poster	-5.119	-6.266	-6.106	-4.532	-6.745
Årets resultat	21.997	33.768	19.279	15.527	12.302
Balancesum	327.740	302.375	305.840	260.400	192.627
Egenkapital	143.793	121.729	88.053	68.925	53.331
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.793	55.198	2.034	51.832	30.629
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-14.956	-14.408	-33.052	-76.870	-12.357
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.673	-12.633	-32.806	-76.744	-17.931
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	8.796	-40.067	32.429	25.515	-17.991
Pengestrøm i alt	-3.367	723	1.411	477	281
Nøgletal					
Afkastningsgrad	8,1 %	15,1 %	10,2 %	10,1 %	11,2 %
Soliditetsgrad	43,9 %	40,3 %	28,8 %	26,5 %	27,7 %
Egenkapitalforrentning	16,6 %	32,2 %	24,6 %	25,4 %	26,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	171	174	158	130	113

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis for beregning af nøgletal.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel og produktion og dermed beslægtet virksomhed, herunder køb af fast ejendom.

Koncernens hovedaktivitet består i udvikling, fremstilling og salg af specielle teglprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 21.997.073 kr. mod et overskud på 33.767.953 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 143.792.534 kr.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold har levet op til de stillede forventninger i foregående årsrapport.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager kontinuerlig produktudvikling med henblik på at kunne dække markedets efterspørgsel efter nye produkter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsperiodens udløb ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at realisere et positivt resultat i regnskabsåret 2019. Ordrebeholdningen er tilfredsstillende.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	142.628.075	159.861.258	-1.500	-12.351
2	Personaleomkostninger	-98.454.371	-96.183.414	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-18.675.760	-17.844.773	-526.948	-526.948
	Andre driftsomkostninger	0	-796.747	0	0
	Resultat før finansielle poster	25.497.944	45.036.324	-528.448	-539.299
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.950.180	31.184.614
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.604.664	4.117.605	6.604.664	4.117.605
3	Finansielle indtægter	119.627	341.402	35.092	3.368
4	Finansielle omkostninger	-5.238.192	-6.607.579	-1.241.631	-1.262.554
	Resultat før skat	26.984.043	42.887.752	21.819.857	33.503.734
5	Skat af årets resultat	-4.986.970	-9.119.799	177.216	264.219
	Årets resultat	21.997.073	33.767.953	21.997.073	33.767.953

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	672.187	779.096	0	0
	Goodwill	1.030.699	1.557.647	1.030.699	1.557.647
		<u>1.702.886</u>	<u>2.336.743</u>	<u>1.030.699</u>	<u>1.557.647</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	41.341.836	39.251.510	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	108.695.903	115.447.338	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	884.556	499.333	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.348.367	2.149.405	0	0
		<u>154.270.662</u>	<u>157.347.586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	162.698.113	145.747.933
	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.069.396	7.274.373	10.069.396	7.274.373
	Andre værdipapirer og kapitalandele	994.230	1.039.585	0	0
		<u>11.063.626</u>	<u>8.313.958</u>	<u>172.767.509</u>	<u>153.022.306</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>167.037.174</u>	<u>167.998.287</u>	<u>173.798.208</u>	<u>154.579.953</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	15.891.875	12.057.042	0	0
	Varer under fremstilling	4.896.105	4.325.656	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	110.822.086	84.268.361	0	0
		<u>131.610.066</u>	<u>100.651.059</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.328.565	27.045.238	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	935.675	800.584
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	490.635	49.265	0	0
	Andre tilgodehavender	2.244.292	176.944	0	11.974
9	Periodeafgrænsningsposter	178.069	236.004	0	0
		<u>26.241.561</u>	<u>27.507.451</u>	<u>935.675</u>	<u>812.558</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.851.703</u>	<u>6.218.295</u>	<u>243</u>	<u>5.727</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>160.703.330</u>	<u>134.376.805</u>	<u>935.918</u>	<u>818.285</u>
	AKTIVER I ALT	<u>327.740.504</u>	<u>302.375.092</u>	<u>174.734.126</u>	<u>155.398.238</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	9.720.837	6.925.813	127.782.449	108.037.245
	Overført resultat	133.571.697	114.303.289	15.510.085	13.191.857
	Egenkapital i alt	143.792.534	121.729.102	143.792.534	121.729.102
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	22.730.823	20.637.304	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	22.730.823	20.637.304	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede				
	gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	12.153.832	14.219.335	0	0
	Gæld til banker	53.838.741	74.485.993	0	0
		65.992.573	88.705.328	0	0
	Kortfristede				
	gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.713.082	23.573.330	0	0
	Gæld til banker	29.345.505	301.691	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.898.904	11.843.525	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.390.972	10.774.267	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	20.114.342	26.886.024
	Skyldig selskabsskat	2.268.958	6.676.957	2.304.003	6.770.613
	Anden gæld	26.607.153	18.133.588	8.523.247	12.499
		95.224.574	71.303.358	30.941.592	33.669.136
	Gældsforpligtelser i alt	161.217.147	160.008.686	30.941.592	33.669.136
	PASSIVER I ALT	327.740.504	302.375.092	174.734.126	155.398.238

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi			I alt
		Selskabskapital	Overført resultat	I alt	
	Egenkapital				
	1. januar 2018	500.000	6.925.813	114.303.289	121.729.102
	Overført via resultatdisponering	0	2.728.666	19.268.408	21.997.074
	Valutakursregulering	0	66.358	0	66.358
	Egenkapital 31. december 2018	500.000	9.720.837	133.571.697	143.792.534
		Modervirksomhed			
Note	kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi			I alt
		Selskabskapital	Overført resultat	I alt	
	Egenkapital				
	1. januar 2018	500.000	108.037.245	13.191.857	121.729.102
16	Overført via resultatdisponering	0	19.678.846	2.318.228	21.997.074
	Valutakursregulering	0	66.358	0	66.358
	Egenkapital 31. december 2018	500.000	127.782.449	15.510.085	143.792.534

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	21.997.073	33.767.953
17	Reguleringer	22.167.592	29.909.892
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	44.164.665	63.677.845
18	Ændring i driftskapital	-29.106.098	-207.446
	Pengestrømme fra primær drift	15.058.567	63.470.399
	Renteindbetalinger m.v.	164.982	244.341
	Renteudbetalinger m.v.	-5.128.869	-6.490.975
	Betalt selskabsskat	-7.301.450	-2.025.477
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.793.230	55.198.288
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-421.000	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-14.673.375	-12.632.624
	Salg af materielle anlægsaktiver	138.435	124.801
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-1.900.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-14.955.940	-14.407.823
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-23.682.326	-23.530.410
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	29.043.814	-18.828.901
	Ændring i mellemværende associerede virksomheder	-441.370	223.683
	Udbetalt udbytte/likvidtionsprovenue	3.876.000	2.068.720
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.796.118	-40.066.908
	Årets pengestrøm	-3.366.592	723.557
	Likvider 1. januar	6.218.295	5.460.858
	Likvider 1. januar tilkøbt virksomhed	0	33.880
19	Likvider 31. december	2.851.703	6.218.295

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Gruppen A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter specielle teglprodukter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for lergravningsrettigheder og software afskrives lineært over den forventede brugstid.

Afskrivninger på indkøbte CO2-kvoter foretages i takt med forbruget.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	3-20 år
Lerafgravningsrettigheder	25 år
Software	3 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 10 år, som følge af at investeringen er strategisk og langsigtet.

Afskrivningsperioden for lergravningsrettigheder overstiger 5 år, som følge af at afskrivningerne foretages i takt med brugstiden.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Lergravningsrettigheder

Købte lerafgravningsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

CO2-kvoter

Købte CO2-kvoter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Software

Købt software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter- eller omkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til dagsværdi, som er beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på anlægsaktiver som anvendes i produktionsprocessen. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået 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.

Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværende med modervirksomheden.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende 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 anlægsaktiver.

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

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver. Modtagne forsikringserstatninger til genopførelse af bygninger og produktionsanlæg modregnes i årets køb, således at købet alene omfatter selskabets egen investeringsaktivitet.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	87.463.658	85.302.293	0	0
Pensioner	7.983.633	8.197.493	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.850.639	1.626.769	0	0
Andre personaleomkostninger	1.156.441	1.056.859	0	0
	<u>98.454.371</u>	<u>96.183.414</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>171</u>	<u>174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 4.285 t.kr. (2017: 3.995 t.kr.).

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	35.092	2.795
Andre finansielle indtægter	119.627	341.402	0	573
	<u>119.627</u>	<u>341.402</u>	<u>35.092</u>	<u>3.368</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	842.413	1.203.797
Andre finansielle omkostninger	5.238.192	6.607.579	399.218	58.757
	<u>5.238.192</u>	<u>6.607.579</u>	<u>1.241.631</u>	<u>1.262.554</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.852.822	6.999.066	-217.845	-264.219
Årets regulering af udskudt skat	2.093.519	2.120.733	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	40.629	0	40.629	0
	4.986.970	9.119.799	-177.216	-264.219

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2018	1.918.599	3.721.776	5.640.375
Tilgang i årets løb	421.000	0	421.000
Kostpris 31. december 2018	2.339.599	3.721.776	6.061.375
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.139.503	2.164.129	3.303.632
Årets afskrivninger	527.909	526.948	1.054.857
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	1.667.412	2.691.077	4.358.489
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	672.187	1.030.699	1.702.886
Afskrives over	I takt med forbruget og 3-25 år	3-20 år	

kr.	Modervirksomhed
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2018	3.721.776
Kostpris 31. december 2018	3.721.776
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	2.164.129
Årets afskrivninger	526.948
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	2.691.077
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.030.699
Afskrives over	3-20 år

Afskrivningsperioden på goodwill overstiger 10 år. Ledelsen har fastholdt den regnskabspraksis, der hidtil har været anvendt, idet goodwill er opstået ved køb af aktier i dattervirksomhed og investeringen anses for at være strategisk og langsigtet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	73.738.696	252.071.463	4.608.211	2.149.405	332.567.775
Tilgang i årets løb	4.436.872	7.499.695	830.166	1.906.642	14.673.375
Afgang i årets løb	0	-9.246.780	-299.496	0	-9.546.276
Overførsel fra andre poster	0	707.680	0	-707.680	0
Kostpris 31. december 2018	78.175.568	251.032.058	5.138.881	3.348.367	337.694.874
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	34.487.186	136.624.125	4.108.878	0	175.220.189
Årets afskrivninger	2.346.546	14.924.789	349.568	0	17.620.903
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.212.759	-204.121	0	-9.416.880
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	36.833.732	142.336.155	4.254.325	0	183.424.212
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	41.341.836	108.695.903	884.556	3.348.367	154.270.662
Afskrives over	20-50 år	3-20 år	3-10 år		

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2018	348.560	342.744	691.304
Kostpris 31. december 2018	348.560	342.744	691.304
Værdireguleringer 1. januar 2018	6.925.813	696.841	7.622.654
Valutakursregulering	66.359	-45.355	21.004
Udloddet udbytte	-3.876.000	0	-3.876.000
Andel af årets resultat	6.604.664	0	6.604.664
Værdireguleringer 31. december 2018	9.720.836	651.486	10.372.322
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	10.069.396	994.230	11.063.626

I ovenstående andre værdipapirer og kapitalandele indgår ejerandele i interessentskabet I/S Lertranskøb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2018	44.636.501	348.560	44.985.061
Kostpris 31. december 2018	44.636.501	348.560	44.985.061
Værdireguleringer 1. januar 2018	101.111.432	6.925.813	108.037.245
Valutakursregulering	0	66.359	66.359
Udloddet udbytte	0	-3.876.000	-3.876.000
Andel af årets resultat	16.950.180	6.604.664	23.554.844
Værdireguleringer 31. december 2018	118.061.612	9.720.836	127.782.448
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	162.698.113	10.069.396	172.767.509

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Petersen Tegl A/S	A/S	6310 Broager	100,00 %	161.363.744	16.770.557
Petersen Benelux BV	BV	Duiven, Holland	100,00 %	167.826	37.913
Petersen Germany GmbH	GmbH	Flensburg, Tyskland	100,00 %	297.157	33.937
A. P. Ejendomme ApS	ApS	6310 Broager	100,00 %	869.386	107.773
Associerede virksomheder					
Tegelmäster AB	Aktiebolag	Malmö, Sverige	42,86 %	23.495.258	15.410.884

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder abonnemeter, leasing, messeomkostninger mv.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke påtaget sig omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	20.637.304	18.444.571	0	0
Årets regulering af udskudt skat	2.093.519	2.192.733	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>22.730.823</u>	<u>20.637.304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	34.866.914	22.713.082	12.153.832	3.700.301
Gæld til banker	53.838.741	0	53.838.741	4.615.983
	<u>88.705.655</u>	<u>22.713.082</u>	<u>65.992.573</u>	<u>8.316.284</u>

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Petersen Tegl A/S har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor moder- og søstervirksomhedernes kreditinstitutter.

Petersen Tegl A/S hæfter solidarisk for I/S Lertranskøb for 2.500 t.kr.

Modervirksomhed

Petersen Gruppen A/S har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter i dattervirksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået lejekontrakter vedrørende lokaler, hvor forpligtelsen pr. 31. december 2018 i uopsigelsesperioden udgør 1.234 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.972 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-66 måneder med en samlet restleasingydelse på 8.646 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra og med indkomståret 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

14 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Petersen Tegl A/S har til sikkerhed for Petersen Tegl A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S' kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter afgivet ejerpantebrev, nom. 140.965 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 39.802 t.kr.

Til sikkerhed for for kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på 65.055 t.kr. i simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver m.v., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 268.228 t.kr.

Petersen Tegl A/S har afgivet transport i tilgodehavende hos Petersen Gruppen A/S. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.

Modervirksomhed

Petersen Gruppen A/S har overfor kreditinstitutter i selskabet samt i dattervirksomhederne afgivet pant i aktierne i dattervirksomhederne, der indgår i posten kapitalinteresser i dattervirksomheder. Den bogførte værdi af de pantsatte aktier udgør 162.670 t.kr.

Til sikkerhed for for kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på 55.000 t.kr. i simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver m.v., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 1.031 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****15 Nærtstående parter****Koncern****Transaktioner med nærtstående parter**

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.

Modervirksomhed**Bestemmende indflydelse**

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Christian A. Petersen	Nybølnorvej 14, 6310 Broager	Direktør og hovedaktionær

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2018	2017
16	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	19.678.845	36.532.123
	Overført resultat	2.318.228	-2.764.170
		<u>21.997.073</u>	<u>33.767.953</u>
		Koncern	
kr.		2018	2017
17	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	18.675.760	17.844.773
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-9.039	796.747
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-6.604.664	-4.117.605
	Finansielle indtægter	-119.627	-341.401
	Finansielle omkostninger	5.238.192	6.607.579
	Skat af årets resultat	4.986.970	9.119.799
		<u>22.167.592</u>	<u>29.909.892</u>
18	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-30.959.007	-2.156.320
	Ændring i tilgodehavender	1.707.260	4.851.882
	Ændring i leverandørgæld m.v.	145.649	-2.903.008
		<u>-29.106.098</u>	<u>-207.446</u>
19	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	2.851.703	6.218.295
		<u>2.851.703</u>	<u>6.218.295</u>