

Petersen Tegl A/S

Nybølhorvej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 28 67 20 12

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
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Petersen Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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.

Nybølner, den 26. april 2019
Direktion:

.....
Jørn Fogt Enderlein

.....
Poul Martin Kjeldsen

Bestyrelse:

.....
Jens Peter Zinck Nielsen

.....
Annette Metha Petersen

.....
Christian Andresen
Petersen

.....
Havanna Luma Siff
Frandsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Petersen Tegl A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

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.

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 Tegl A/S
Adresse, postnr., by	Nybølnorvej 14, 6310 Broager
CVR-nr.	28 67 20 12
Stiftet	16. februar 1971
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.petersen-tegl.dk
E-mail	info@petersen-tegl.dk
Telefon	74 44 12 36
Telefax	74 44 04 34
Bestyrelse	Jens Peter Zinck Nielsen Annette Metha Petersen Christian Andresen Petersen Havanna Luma Siff Frandsen
Direktion	Jørn Fogt Enderlein Poul Martin Kjeldsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	137.136	154.934	129.782	97.125	80.883
Resultat af primær drift	25.632	46.205	28.823	22.880	21.144
Resultat af finansielle poster	-3.742	-4.759	-4.700	-3.194	-5.333
Årets resultat	16.771	31.259	18.502	15.029	11.878
Balancesum	332.137	317.317	328.669	284.782	217.125
Egenkapital	161.364	144.593	113.334	94.832	79.757
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-1.734	51.852	2.254	51.532	28.441
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-14.832	-12.459	-33.019	-76.963	-12.417
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.432	-12.583	-32.679	-76.725	-17.906
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	14.561	-37.728	30.449	25.267	-16.658
Pengestrøm i alt	-2.005	1.665	-316	-164	-634
Nøgletal					
Afkastningsgrad	7,9 %	14,3 %	9,4 %	9,1 %	9,9 %
Soliditetsgrad	48,6 %	45,6 %	34,5 %	33,3 %	36,7 %
Egenkapitalforrentning	11,0 %	24,2 %	17,8 %	17,2 %	16,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	165	168	152	124	107

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Påvirkning af det eksterne miljø

Petersen Tegl A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Petersen Tegl A/S foretager en kontinuerlig produktudvikling med henblik på at kunne dække markedets efterspørgsel efter nye produkter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsperioden 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	137.136.175	154.933.720
2	Personaleomkostninger	-93.409.876	-91.449.995
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-18.093.860	-17.278.817
	Andre driftsomkostninger	-13.021	-796.748
	Resultat før finansielle poster	25.619.418	45.408.160
3	Finansielle indtægter	1.089.597	1.740.146
4	Finansielle omkostninger	-4.831.875	-6.498.669
	Resultat før skat	21.877.140	40.649.637
5	Skat af årets resultat	-5.106.583	-9.390.787
	Årets resultat	16.770.557	31.258.850

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	672.187	779.096
		<u>672.187</u>	<u>779.096</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	39.801.836	37.706.510
	Produktionsanlæg og maskiner	108.695.903	115.447.338
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	717.267	428.245
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	3.348.367	2.149.405
		<u>152.563.373</u>	<u>155.731.498</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	994.230	1.039.585
		<u>994.230</u>	<u>1.039.585</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>154.229.790</u>	<u>157.550.179</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	15.891.875	12.057.042
	Varer under fremstilling	4.896.105	4.325.656
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	110.226.384	84.259.600
		<u>131.014.364</u>	<u>100.642.298</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.748.984	25.947.346
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.741.093	30.296.171
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	490.635	49.265
	Andre tilgodehavender	2.222.819	126.949
9	Periodeafgrænsningsposter	109.283	120.000
		<u>46.312.814</u>	<u>56.539.731</u>
	Likvide beholdninger	<u>580.276</u>	<u>2.584.486</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>177.907.454</u>	<u>159.766.515</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>332.137.244</u></u>	<u><u>317.316.694</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	156.363.745	139.593.188
	Egenkapital i alt	161.363.745	144.593.188
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	22.606.384	20.543.263
	Hensatte forpligtelser i alt	22.606.384	20.543.263
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	12.153.832	14.219.336
	Kreditinstitutter i øvrigt	53.838.742	74.485.994
		65.992.574	88.705.330
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.713.082	23.573.330
	Kreditinstitutter i øvrigt	29.345.504	301.547
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.898.904	11.843.525
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.347.916	10.684.555
	Gæld til tilknyttede virksomheder	86.089	0
	Anden gæld	15.783.046	17.071.956
		82.174.541	63.474.913
	Gældsforpligtelser i alt	148.167.115	152.180.243
	PASSIVER I ALT	332.137.244	317.316.694

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

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

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2018	5.000.000	139.593.188	144.593.188
16	Overført via resultatdisponering	0	16.770.557	16.770.557
	Egenkapital 31. december 2018	5.000.000	156.363.745	161.363.745

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	16.770.557	31.258.850
17	Reguleringer	26.955.743	32.224.873
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	43.726.300	63.483.723
18	Ændring i driftskapital	-38.829.028	399.496
	Pengestrømme fra primær drift	4.897.272	63.883.219
	Renteindbetalinger m.v.	1.134.952	1.643.086
	Renteudbetalinger m.v.	-4.722.551	-6.382.064
	Betalt selskabsskat	-3.043.462	-7.292.095
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.733.789	51.852.146
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-421.000	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-14.431.847	-12.583.448
	Salg af materielle anlægsaktiver	21.000	124.801
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-14.831.847	-12.458.647
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-23.682.326	-22.723.349
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	29.043.955	-18.826.113
	Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	9.641.167	3.597.696
	Ændring i gæld til associerede virksomheder	-441.370	223.689
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	14.561.426	-37.728.077
	Årets pengestrøm	-2.004.210	1.665.422
	Likvider 1. januar	2.584.486	919.064
19	Likvider 31. december	580.276	2.584.486

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Tegl 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.).

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af 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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder 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 mv.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Lerafgravningsrettigheder	25 år
Software	3 år

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.

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 samt moder er sambeskattede. Den danske selskabs-skat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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 administrations-selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

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 datter-virksomheder 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effektivere 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.

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

Foreslået udbytte

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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 leasingydelser. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	82.944.391	81.208.751
Pensioner	7.642.302	7.749.586
Andre omkostninger til social sikring	1.666.743	1.434.798
Andre personaleomkostninger	1.156.440	1.056.860
	<u>93.409.876</u>	<u>91.449.995</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>165</u>	<u>168</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 5.104 t.kr. i 2018 mod 4.755 t.kr. i 2017.		
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	970.520	1.399.682
Andre finansielle indtægter	119.077	340.464
	<u>1.089.597</u>	<u>1.740.146</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	4.032
Andre finansielle omkostninger	4.831.875	6.494.637
	<u>4.831.875</u>	<u>6.498.669</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.043.462	7.292.095
Årets regulering af udskudt skat	2.063.121	2.098.692
	<u>5.106.583</u>	<u>9.390.787</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2018		1.918.598
Tilgang i årets løb		421.000
Kostpris 31. december 2018		<u>2.339.598</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		1.139.502
Årets afskrivninger		527.909
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>1.667.411</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>672.187</u>
Afskrives over		I takt med forbruget og 3-25 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	72.138.695	252.071.463	4.140.084	2.149.405	330.499.647
Tilgang i årets løb	4.436.872	7.499.695	588.638	1.906.642	14.431.847
Afgang i årets løb	0	-9.246.780	-201.396	0	-9.448.176
Overførsel fra andre poster	0	707.680	0	-707.680	0
Kostpris 31. december 2018	76.575.567	251.032.058	4.527.326	3.348.367	335.483.318
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2018	34.432.185	136.624.125	3.711.839	0	174.768.149
Årets afskrivninger	2.341.546	14.924.789	299.616	0	17.565.951
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.212.759	-201.396	0	-9.414.155
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	36.773.731	142.336.155	3.810.059	0	182.919.945
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	39.801.836	108.695.903	717.267	3.348.367	152.563.373
Afskrives over	20-50 år	3-20 år	3-10 år		

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2018	342.744
Kostpris 31. december 2018	342.744
Værdireguleringer 1. januar 2018	696.841
Nedskrivning	-45.355
Værdireguleringer 31. december 2018	651.486
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	994.230

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
kr.	2018	2017
11 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	20.543.263	18.444.573
Årets regulering af udskudt skat	2.063.121	2.098.690
Udskudt skat 31. december	<u>22.606.384</u>	<u>20.543.263</u>

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	14.219.662	2.065.830	12.153.832	3.700.301
Kreditinstitutter i øvrigt	74.485.994	20.647.252	53.838.742	4.615.983
	<u>88.705.656</u>	<u>22.713.082</u>	<u>65.992.574</u>	<u>8.316.284</u>

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet hæfter solidarisk for I/S Lertranskøb for 2.500 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Petersen Gruppen A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.613 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-66 måneder med en samlet restleasingydelse på 7.875 t.kr. i uopsigelsesperioden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der givet virksomheds-pant på 65.055 t.kr. i simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver m.v., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 267.197 t.kr.

Til sikkerhed for moderselskabet Petersen Gruppen A/S samt egne kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der afgivet ejerpantebreve, nom. 140.965 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 39.802 t.kr.

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos modervirksomheden. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2018, 20.114 t.kr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

15 Nærtstående parter

Petersen Tegl A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Petersen Gruppen A/S	NybølNorvej 14, 6310 Broager	Eneaktionær

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Petersen Gruppen A/S	Nybøl Nor	Hos Petersen Gruppen A/S henholdsvis CVR.dk

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	16.770.557	31.258.850
	<u>16.770.557</u>	<u>31.258.850</u>
17 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	18.093.861	17.278.817
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	13.021	796.747
Finansielle indtægter	-1.089.597	-1.740.146
Finansielle omkostninger	4.831.875	6.498.668
Skat af årets resultat	5.106.583	9.390.787
	<u>26.955.743</u>	<u>32.224.873</u>
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-30.372.066	-2.152.774
Ændring i tilgodehavender	1.113.207	5.775.952
Ændring i leverandørgæld m.v.	-9.570.169	-3.223.682
	<u>-38.829.028</u>	<u>399.496</u>
19 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	580.276	2.584.486
	<u>580.276</u>	<u>2.584.486</u>