
A/S Gråsten Teglværk

Teglværksvej 14, 6300 Gråsten

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 40 29 46 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/6 2016

Erik Johannsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for A/S Gråsten Teglværk.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gråsten, den 10. juni 2016

Direktion

Peter Matzen

Bestyrelse

Erik Johannsen
formand

Peter Matzen

Jacob Bendtsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i A/S Gråsten Teglværk

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Gråsten Teglværk for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Sønderborg, den 10. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Gråsten Teglværk Teglværksvej 14 6300 Gråsten CVR-nr.: 40 29 46 19 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Sønderborg
Bestyrelse	Erik Johannsen, formand Peter Matzen Jacob Bendtsen
Direktion	Peter Matzen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ellegårdvej 25 6400 Sønderborg
Pengeinstitut	Sydbank

Ledelsesberetning

Årsrapporten for A/S Gråsten Teglværk for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste foretningsområde er produktion af teglsten, som sælges gennem Egernsund Tegl a.m.b.a.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 468.969, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 6.066.280.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der forventes forøget driftsaktivitet og indtjening for de kommende år.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		15.588.495	12.109.748
Personaleomkostninger	1	-7.112.346	-6.283.137
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-3.452.465	-3.467.085
Andre driftsomkostninger		-628.361	-47.473
Resultat før finansielle poster		4.395.323	2.312.053
Finansielle omkostninger	3	-3.804.195	-4.106.707
Resultat før skat		591.128	-1.794.654
Skat af årets resultat	4	-122.159	423.938
Årets resultat		468.969	-1.370.716

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		468.969	-1.370.716
		468.969	-1.370.716

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		16.274.207	17.284.221
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		25.591.388	27.929.839
Materielle anlægsaktiver	5	41.865.595	45.214.060
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.592.442	1.599.487
Finansielle anlægsaktiver	6	1.592.442	1.599.487
Anlægsaktiver		43.458.037	46.813.547
Råvarer og hjælpematerialer		9.418.000	9.400.000
Varer under fremstilling		237.000	240.000
Færdigvarer og handelsvarer		7.954.000	6.195.000
Varebeholdninger		17.609.000	15.835.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	25.089
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		331.003	818.371
Andre tilgodehavender		881.419	0
Udskudt skatteaktiv		3.146.971	3.614.919
Selskabsskat		0	395.217
Periodeafgrænsningsposter		231.781	228.335
Tilgodehavender		4.591.174	5.081.931
Likvide beholdninger		130.276	0
Omsætningsaktiver		22.330.450	20.916.931
Aktiver		65.788.487	67.730.478

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		6.177.600	6.177.600
Overført resultat		-12.243.880	-13.321.499
Egenkapital	7	-6.066.280	-7.143.899
Gæld til realkreditinstitutter		14.832.864	16.277.855
Kreditinstitutter		12.101.208	15.870.827
Leasingforpligtelser		1.805.211	2.623.030
Langfristede gældsforpligtelser	8	28.739.283	34.771.712
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.309.539	807.904
Kreditinstitutter	8	22.777.211	18.249.914
Leasingforpligtelser	8	817.819	801.768
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.427.211	2.386.969
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.180.162	10.326.822
Anden gæld		6.603.542	7.529.288
Kortfristede gældsforpligtelser		43.115.484	40.102.665
Gældsforpligtelser		71.854.767	74.874.377
Passiver		65.788.487	67.730.478
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	6.177.600	-13.321.499	-7.143.899
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	4.772.684	4.772.684
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-3.992.364	-3.992.364
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-171.670	-171.670
Årets resultat	0	468.969	468.969
Egenkapital 31. december	6.177.600	-12.243.880	-6.066.280

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.992.805	5.293.089
Pensioner	750.114	674.057
Andre omkostninger til social sikring	192.076	146.924
Andre personaleomkostninger	177.351	169.067
	7.112.346	6.283.137
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	19	15
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.452.465	3.467.085
	3.452.465	3.467.085
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	7.045	3.636
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	392.606	440.300
Andre finansielle omkostninger	3.404.544	3.662.771
	3.804.195	4.106.707
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-395.217
Årets udskudte skat	293.829	-248.941
	293.829	-644.158
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	122.159	-423.938
Skat af egenkapitalbevægelser	171.670	-220.220
	293.829	-644.158

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	25.444.925	53.117.280	78.562.205
Tilgang i årets løb	0	104.000	104.000
Kostpris 31. december	<u>25.444.925</u>	<u>53.221.280</u>	<u>78.666.205</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.160.704	25.187.441	33.348.145
Årets afskrivninger	<u>1.010.014</u>	<u>2.442.451</u>	<u>3.452.465</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.170.718</u>	<u>27.629.892</u>	<u>36.800.610</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>16.274.207</u>	<u>25.591.388</u>	<u>41.865.595</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>5.042.389</u>	

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piner og kapital- andele
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>1.627.000</u>
Kostpris 31. december	<u>1.627.000</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Nedskrivninger 1. januar	27.513
Årets nedskrivninger	<u>7.045</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>34.558</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.592.442</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	10.955.223	10.609.196
Mellem 1 og 5 år	3.877.641	5.668.659
Langfristet del	14.832.864	16.277.855
Inden for 1 år	1.309.539	807.904
	16.142.403	17.085.759
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	12.101.208	15.870.827
Langfristet del	12.101.208	15.870.827
Inden for 1 år	3.863.354	2.771.518
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	18.913.857	15.478.396
Kortfristet del	22.777.211	18.249.914
	34.878.419	34.120.741
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.805.211	2.623.030
Langfristet del	1.805.211	2.623.030
Inden for 1 år	817.819	801.768
	2.623.030	3.424.798

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Uopsigelige leasingforpligtelser	537.852	0
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	16.274.207	17.284.221
Eventualforpligtelser		
Til sikkerhed for bankgæld pr. 31. december 2015 er der deponeret følgende:		
Ejerpantebrev matr. 40 Gråsten Gods kr. 10.000.000		
Skadesløsbrev kr. 10.000.000, virksomhedspant med pant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler mv, driftsinventar/materiel, lagerbeholdning og immaterielle rettigheder.		
Endvidere hæfter selskabet for bankgaranti stor kr. 63.401 for reetablering af lerarealer.		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 5.042.389 jf. note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2015 udgør kr. 2.623.030.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for A/S Gråsten Teglværk for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskab. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraxis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.