

**Villemoes Teglværk A/S**  
**CVR-nr. 45231216**  
**Lourupvej 2**  
**6690 Gørding**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.12.2016

**Dirigent**



---

Navn: Peter Villemoes

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 31.10.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Villemoes Teglværk A/S  
Lourupvej 2  
6690 Gørding

CVR-nr.: 45231216  
Hjemsted: Esbjerg  
Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

### **Bestyrelse**

Peter Villemoes  
Frederik Villemoes  
Christian Villemoes

### **Direktion**

Svend Kjer Jepsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Dokken 8  
Postboks 200  
6701 Esbjerg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Villemoes Teglværk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 13.12.2016

### Direktion

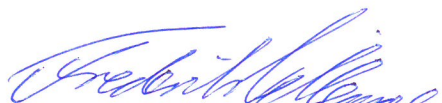


Svend Kjer Jepsen

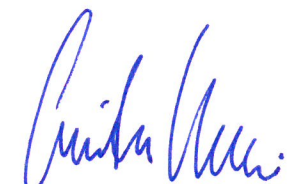
### Bestyrelse



Peter Villemoes



Frederik Villemoes



Christian Villemoes

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Villemoes Teglværk A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Villemoes Teglværk A/S for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 13.12.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jan Teilmann Toustrup  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af teglprodukter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat for regnskabsåret 2015/16 blev et overskud på 123.102 kr. mod et overskud på 46.429 kr. for regnskabsåret 2014/15.

Årets resultat efter skat for regnskabsåret 2015/16 blev et overskud på 91.592 kr. mod et overskud på 35.762 kr. for regnskabsåret 2014/15.

### Forventet udvikling

Resultat forventes forbedret for regnskabsåret 2016/17.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager en kontinuerlig tilpasning og forbedring af virksomhedens produkter.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Finansielle poster omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv.

### Andre finansielle omkostninger

Finansielle poster omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld, kontantrabatter mv.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets helejede dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

#### Teglværksbygning

Bygning og sump	50 år
Ovn og skorsten	12 ½ år
Installationer	10 år
Biler	5 år
Produktionsanlæg	8 år
Inventar og driftsmateriel	8 år
Edb-anlæg	5 år

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der måles til anskaffelseskursen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Råvarer, hjælpematerialer og emballage måles til kostpriser efter FIFO-metoden.

Varer under fremstilling måles til kostpris samt under hensyntagen til færdiggørelsesgraden i produktionsprocessen.

Færdigvarer måles til kostpriser.

Kostprisen for varer under fremstilling samt færdigvarer måles til de konstaterede udgifter til råvarer og hjælpematerialer, andre produktionsudgifter samt direkte personaleudgifter i forhold til den samlede produktion af sten ekskl. fejlvarer.

Handels- og omkostningsvarer måles til kostpriser.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>5.119.862</b>	<b>5.157.543</b>
Personaleomkostninger	1	(4.650.359)	(4.693.689)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(355.456)</u>	<u>(413.923)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>114.047</b>	<b>49.931</b>
Andre finansielle indtægter		24.358	14.511
Andre finansielle omkostninger		<u>(15.303)</u>	<u>(18.013)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>123.102</b>	<b>46.429</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(31.510)</u>	<u>(10.667)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>91.592</u></b>	<b><u>35.762</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>91.592</u>	<u>35.762</u>
		<b><u>91.592</u></b>	<b><u>35.762</u></b>

**Balance pr. 31.10.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Grunde og bygninger		7.897.023	8.090.947
Produktionsanlæg og maskiner		656.938	666.470
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>8.553.961</b>	<b>8.757.417</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.500	32.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<b>32.500</b>	<b>32.500</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.586.461</b>	<b>8.789.917</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.407.645	3.290.078
Varer under fremstilling		270.300	276.400
Fremstillede varer og handelsvarer		8.002.204	7.987.183
<b>Varebeholdninger</b>		<b>10.680.149</b>	<b>11.553.661</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.603.747	1.442.906
Andre tilgodehavender		900	98.105
Periodeafgrænsningsposter		19.200	18.300
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.623.847</b>	<b>1.559.311</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>669.937</b>	<b>94.776</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.973.933</b>	<b>13.207.748</b>
<b>Aktiver</b>		<b>21.560.394</b>	<b>21.997.665</b>

**Balance pr. 31.10.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger		6.130.163	6.130.163
Overført overskud eller underskud		152.557	60.965
<b>Egenkapital</b>		<b><u>16.282.720</u></b>	<b><u>16.191.128</u></b>
Udskudt skat	7	1.861.000	1.900.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.861.000</u></b>	<b><u>1.900.000</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter	8	0	54.796
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>54.796</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		54.892	328.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.623.878	2.516.747
Skyldig selskabsskat		70.510	68.667
Anden gæld		1.667.394	937.627
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.416.674</u></b>	<b><u>3.851.741</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.416.674</u></b>	<b><u>3.906.537</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>21.560.394</u></b>	<b><u>21.997.665</u></b>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Ejerforhold	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for opskrivnin- ger kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	10.000.000	6.130.163	60.965	16.191.128
Årets resultat	0	0	91.592	91.592
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>10.000.000</b>	<b>6.130.163</b>	<b>152.557</b>	<b>16.282.720</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	4.202.465	4.184.920
Pensioner	186.747	198.145
Andre omkostninger til social sikring	207.549	237.778
Andre personaleomkostninger	53.598	72.846
	<u><b>4.650.359</b></u>	<u><b>4.693.689</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	373.456	413.923
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(18.000)	0
	<u><b>355.456</b></u>	<u><b>413.923</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	70.510	68.667
Ændring af udskudt skat	(39.000)	(58.000)
	<u><b>31.510</b></u>	<u><b>10.667</b></u>



## Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og maskiner kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	18.274.827	29.904.754
Tilgange	0	170.000
Afgange	0	(193.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>18.274.827</b></u>	<u><b>29.881.754</b></u>
Opskrivninger primo	6.130.163	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>6.130.163</b></u>	<u><b>0</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	(16.314.043)	(29.238.284)
Årets afskrivninger	(193.924)	(179.532)
Tilbageførsel ved afgange	0	193.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>(16.507.967)</b></u>	<u><b>(29.224.816)</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>7.897.023</b></u>	<u><b>656.938</b></u>
		<u><b>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</b></u>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		32.500
<b>Kostpris ultimo</b>		<u><b>32.500</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u><b>32.500</b></u>
	<u><b>Antal</b></u>	<u><b>Pålydende værdi kr.</b></u>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		<u><b>Nominel værdi kr.</b></u>
Ordinære aktier	1	10.000.000,00
	<u><b>1</b></u>	<u><b>10.000.000</b></u>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	1.857.000	1.896.000
Tilgodehavender	<u>4.000</u>	<u>4.000</u>
	<u><b>1.861.000</b></u>	<u><b>1.900.000</b></u>

## 8. Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år forfalder:

Prioritetsgæld	<u>0</u>	<u>0</u>
----------------	----------	----------

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet garantier på i alt	<u><b>568.000</b></u>	<u><b>568.000</b></u>
--	-----------------------	-----------------------

## 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

Der er tinglyst ejerpantebreve på nom. 6.700 t.kr. med pant i ejendomme.

Ejerpantebrevene ligger i egen beholdning.

Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende tekniske anlæg og maskiner.

Regnskabsmæssig værdi 31.10.2016	<u><b>7.897.023</b></u>	<u><b>8.090.947</b></u>
----------------------------------	-------------------------	-------------------------

Selskabet indgår i dansk sambeskatning med Villemoes Finans ApS som administrationsselskab og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2012/13 solidarisk med de øvrige selskaber for den samlede selskabsskat og fra og med den 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 11. Ejerforhold

Hele aktiekapitalen ejes af Villemoes Finans ApS, Esbjerg.