

Højslev Teglværk A/S

Mineralvej 2-4, 9220 Aalborg Øst

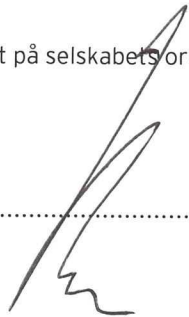
CVR-nr. 67 86 38 28

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2019

Dirigent:

.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt 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 og 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.

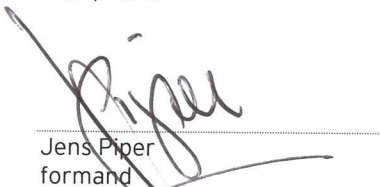
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. april 2019
Direktion:



Thomas Piper

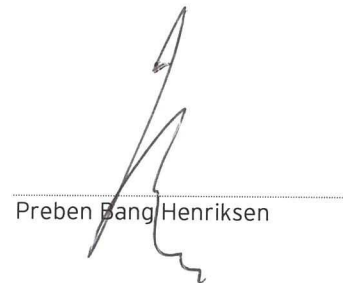
Bestyrelse:



Jens Piper
formand



Asbjørn Berge



Preben Bang Henriksen



Thomas Piper



Andreas Piper



Søren Emil Ejlskov Piper

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Højslev Teglværk A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højslev Teglværk 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 29. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmann
statsaut. revisor
mne32775



Chris Mark
statsaut. revisor
mne42788

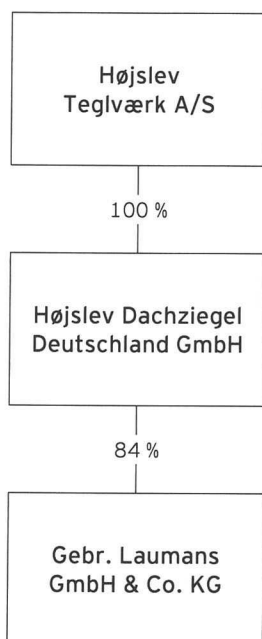
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Højslev Teglværk A/S
Adresse, postnr. By	Mineralvej 2-4, 9220 Aalborg Øst
Telefon	98 12 28 44
Hjemmeside	www.randerstegl.dk
E-mail	info@randerstegl.dk
CVR-nr.	67 86 38 28
Stiftet	1. februar 1982
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Thomas Piper
Bestyrelse	Jens Piper (formand) Asbjørn Berge Preben Bang Henriksen Thomas Piper Andreas Piper Søren Emil Ejlskov Piper
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 29. april 2019

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018	2017	2016	2015
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	33.721	23.350	31.322	36.156
Resultat før finansielle poster	6.428	-2.897	7.752	13.200
Finansielle poster, netto	-753	-930	-530	-671
Årets resultat	4.099	-4.704	5.407	9.470
Balance				
Anlægsaktiver	49.489	51.192	54.223	56.716
Omsætningsaktiver	91.250	85.123	89.254	109.910
Aktiver i alt	140.739	136.315	143.477	166.626
Aktiekapital	1.125	1.125	1.500	1.500
Egenkapital	74.234	70.028	74.667	103.750
Hensatte forpligtelser	6.992	6.411	5.559	5.909
Langfristede gældsforpligtelser	34.034	39.099	45.417	26.258
Kortfristede gældsforpligtelser	25.479	20.777	17.834	30.709
Pengestrøm				
Pengestrøm fra drift	10.988	7.206	12.241	12.191
Pengestrøm til investering	-5.465	-4.456	-6.205	-2.506
Heraf til investering i materielle aktiver	-7.024	-5.751	-6.866	-6.072
Pengestrøm fra finansiering	-5.090	-6.229	-10.151	-10.768
Pengestrøm i alt	433	-3.479	-4.115	-1.082
Nøgletal				
Afkast af den investerede kapital	4,8 %	-2,1 %	5,3 %	-
Soliditetsgrad	49,7 %	48,1 %	48,1 %	58,5 %
Egenkapitalforrentning	6,4 %	-5,2 %	7,0 %	-
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede				
	102	105	102	101

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Sammenligningstal for 2014 er udeladt i henhold til overgangsbestemmelserne i ÅRL § 128 stk. 4. som følge af ny koncernstruktur i 2016.

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	$\text{Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Højslev Teglværk A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion og salg af tegltagsten samt salg af relateret tilbehør. Produkterne anvendes dels i forbindelse med nybyggeri og dels i forbindelse med renoveringsmarkedet.

Salg og markedsføring af koncernens og Højslev Teglværk A/S' produkter varetages af Randers Tegl A/S-koncernen, hvorimod salget på det tyske marked varetages af det tyske datterselskab Gebr. Laumans GmbH & Co. KG.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Højslev Teglværk A/S

Markedsforholdene for tagsten er fortsat vanskelige i et marked, hvor byggeriet af boliger er præget af en byggestil med lav eller flad hældning. På trods af markedsvilkårene har Højslev Teglværk A/S realiseret den forventede omsætningsmæssige fremgang i 2018, hvilket sammen med en effektiv drift har haft en positiv effekt på årets resultat. Aktiviteten er dog fortsat på et utilfredsstillende lavt niveau, som ikke udnytter teglværkets produktionskapacitet.

Under hensyntagen til den lave kapacitetsudnyttelse anses årets resultat på 4,3 mio. kr. som værende tilfredsstillende.

Gebr. Laumans GmbH & Co. KG

Det tyske marked for salg af tagstensprodukter er fortsat præget af hård konkurrence som følge af en stor produktionsoverkapacitet. Gebr. Laumans har i 2018 realiseret et højere aktivitetsniveau, som er drevet af en pæn omsætningsfremgang. Det stigende aktivitetsniveau har sammen med et øget omkostningsfokus og en mere effektiv drift bevirket en resultatmæssig fremgang i forhold til 2017. Årets resultat er dog stadig et utilfredsstillende underskud på 1,1 mio. kr.

Årets resultat

Koncernens samlede resultat er et overskud på 4,1 mio. kr. og er tilfredsstillende.

Kapitalforhold

Koncernens balancesum udgør 140,7 mio. kr. pr. 31. december 2018, og egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser udgør 74,2 mio. kr., svarende til en soliditet på 52,7 %.

Forventninger til fremtiden

For det kommende år forventes der for koncernen en mindre omsætningsfremgang med et positivt resultat.

Særlige risici

Rente- og valutarisici

Koncernen har, ud over investering i og samhandel mellem koncernenheder, ingen væsentlige aktiviteter i udlandet eller væsentlige transaktioner i udenlandsk valuta.

Koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som gæld til virksomhedsdeltagere fratrukket likvide midler, værdipapirer og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, er i årets løb faldet med 1,0 mio. kr. til 29,2 mio. kr.

Forholdet mellem fast og variabelt forrentet gæld vurderes løbende, set i forhold til en vurdering af den fremtidige renteutvikling.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernens produktionsproces er i væsentligt omfang baseret på en høj grad af produktionsteknologi. Dette fordrer en høj grad af viden, hvorfor koncernen inden for visse områder har investeret i yderligere dygtiggørelse af dets medarbejdere.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen arbejder løbende med produktudvikling for at udvide produktsortimentet og for løbende at forbedre eksisterende produkter. Samtlige omkostninger hertil omkostningsføres direkte i resultatopgørelsen, da kriterierne for indregning i balancen ikke vurderes at være opfyldt.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
	Bruttofortjeneste	33.721	23.350	12.179	7.819
	Distributionsomkostninger	-12.608	-12.320	0	0
	Administrationsomkostninger	-14.685	-13.927	-5.037	-3.785
	Resultat før finansielle poster	6.428	-2.897	7.142	4.034
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	-1.030	-6.332
2	Finansielle indtægter	274	354	137	201
3	Finansielle omkostninger	-1.027	-1.284	-366	-548
	Resultat før skat	5.675	-3.827	5.883	-2.645
4	Skat af årets resultat	-1.576	-877	-1.568	-840
	Årets resultat	4.099	-4.704	4.315	-3.485
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Aktionærer i Højslev Teglværk A/S	4.315	-3.484		
	Minoritetsinteresser	-216	-1.220		
		4.099	-4.704		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
		PASSIVER			
		Egenkapital			
10	Aktiekapital	1.125	1.125	1.125	1.125
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	988	1.922
	Overført resultat	68.859	64.449	67.871	62.526
	Aktionærer i Højslev Teglværk A/S' andel af egenkapital	69.984	65.574	69.984	65.573
	Minoritetsinteresser	4.250	4.454	0	0
	Egenkapital i alt	74.234	70.028	69.984	65.573
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	4.572	4.065	4.572	4.065
	Renovering af lergrave	1.599	1.602	0	0
12	Garantiforpligtelser	821	744	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.992	6.411	4.572	4.065
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til virksomhedsdeltagere	34.034	39.099	10.000	15.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	34.034	39.099	10.000	15.000
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristede del af langfristede gældsforpligtelser				
13	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.207	5.232	5.071	5.102
	Selskabsskat	7.964	5.644	903	1.321
	Anden gæld	48	0	477	0
	Anden gæld	12.260	9.901	2.757	2.165
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.479	20.777	9.208	8.588
	Forpligtelser i alt	59.513	59.876	19.208	23.588
	PASSIVER I ALT	140.739	136.315	93.764	93.226

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Medarbejderforhold
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Koncern					
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.125	64.449	0	65.574	4.454	70.028
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	95	0	95	12	107
Årets resultat	0	4.315	0	4.315	-216	4.099
Egenkapital 31. december 2018	1.125	68.859	0	69.984	4.250	74.234

	Modervirksomhed			
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.125	62.526	0	65.573
Valutakursregulering, udenlandske dattervirksomheder	0	96	0	96
Årets resultat	0	-1.030	0	4.315
Egenkapital 31. december 2018	1.125	67.871	0	69.984

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018	2017
	Årets resultat	4.099	-4.704
19	Reguleringer	9.677	9.573
20	Ændring i driftskapital	-2.670	5.389
	Pengestrøm fra drift før finansielle poster	11.106	10.258
	Renteindbetalinger og lignende	275	316
	Renteudbetalinger og lignende	-1.027	-1.284
	Pengestrøm fra ordinær drift	10.354	9.290
	Betalt selskabsskat	634	-2.084
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	10.988	7.206
	Køb af immaterielle aktiver	-187	-592
	Køb af materielle aktiver	-7.024	-5.751
	Salg af materielle aktiver	1.585	1.726
	Salg af finansielle anlægsaktiver	161	161
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-5.465	-4.456
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på gæld til virksomhedsdeltager	-5.090	-6.229
	Kapitalejerne:		
	Udloddet udbytte i datterselskaber til minoritetsaktionær	0	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-5.090	-6.229
	Ændringer i likvider	433	-3.479
	Likvider, 1. januar	2.884	6.363
	Likvider, 31. december	3.317	2.884

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Højslev Teglværk 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.

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Højslev Teglværk A/S og de dattervirksomheder, hvori Højslev Teglværk A/S har bestemmende indflydelse.

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

En koncernoversigt fremgår af ledelsesberetningen.

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 ikke 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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

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.

Udenlandske dattervirksomheder 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

Nettoomsætningen 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, produktionsomkostninger, distributionsomkostninger, administrationsomkostninger, andre driftsindtægter og -omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Herudover har virksomheden til valgt international sambeskatning med udenlandske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle aktiver

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over den forventede brugstid, der er vurderet til 3 år.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af software opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Tekniske anlæg og maskiner	5-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Højslev Teglværk A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer indregnet under anlægsaktiver består af obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationseværdi 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 forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt omkostninger til retablering af lergrave.

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Finansielle indtægter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	2
Øvrige finansielle indtægter	274	354	137	199
	<u>274</u>	<u>354</u>	<u>137</u>	<u>201</u>

3 Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle udgifter	1.027	1.284	366	548
	<u>1.027</u>	<u>1.284</u>	<u>366</u>	<u>548</u>

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.069	37	1.061	0
Ændring af tidligere års skatter	0	163	0	163
Årets regulering af udskudt skat	507	677	507	677
	<u>1.576</u>	<u>877</u>	<u>1.568</u>	<u>840</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2018	3.541	3.541
Kursregulering	11	11
Tilgang	187	187
Afgang	-341	-341
Kostpris 31. december 2018	<u>3.398</u>	<u>3.398</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	2.868	2.868
Kursregulering	9	9
Afskrivninger	177	177
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>3.054</u>	<u>3.054</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>344</u>	<u>344</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende post:

t.kr.	2018	2017
Administrationsomkostninger	177	166
	<u>177</u>	<u>166</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	95.696	363.297	18.396	313	477.702
Kursregulering	130	752	48	1	931
Tilgang	955	4.474	1.157	438	7.024
Afgang	-599	-467	-1.459	0	-2.525
Overførsel	0	306	0	-306	0
Kostpris 31. december 2018	96.182	368.362	18.142	446	483.132
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	65.738	349.572	12.255	0	427.565
Kursregulering	92	735	31	0	858
Afskrivninger	2.438	4.345	1.519	0	8.302
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-518	-467	-1.458	0	-2.443
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	67.750	354.185	12.347	0	434.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	28.432	14.177	5.795	446	48.850
Afskrives over	25 år	5-15 år	5-10 år		

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Produktionsomkostninger	7.791	7.755
Distributionsomkostninger	274	202
Administrationsomkostninger	237	198
	8.302	8.155

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2018	52.363	125.590	3.117	8	181.078
Tilgang	955	-87	64	320	1252
Afgang	-358	0	-85	0	-443
Kostpris 31. december 2018	52.960	125.503	3.096	328	181.887
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	35.299	117.231	2.473	0	155.003
Afskrivninger	1.371	2.561	117	0	4.049
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-519	0	-85	0	-604
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	36.151	119.792	2.505	0	158.448
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	16.809	5.711	591	328	23.439
Afskrives over	25 år	5-15 år	5-10 år		

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Produktionsomkostninger	3.909	4.364
Administrationsomkostninger	140	140
	4.049	4.504

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Kostpris 1. januar	29.761	29.761
Kostpris 31. december	29.761	29.761
Værdireguleringer 1. januar	1.922	8.196
Valutakursregulering	96	57
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	77
Årets resultat	-1.030	-6.408
Værdireguleringer 31. december	988	1.922
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.749	31.683

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Højslev Dachziegel Deutschland GmbH	Bad Bramstedt, Tyskland	EUR 4.000.000	100 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Andre værdipapirer

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Kostpris 1. januar	359	519
Afgang	-81	-160
Kostpris 31. december	278	359
Værdireguleringer 1. januar	23	20
Kursregulering	-6	3
Værdireguleringer 31. december	17	23
Regnskabsmæssig værdi 31. december	295	382

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Kostpris 1. januar	266	426
Afgang	-81	-160
Kostpris 31. december	185	266
Værdireguleringer 1. januar	23	20
Kursregulering	-6	3
Værdireguleringer 31. december	17	23
Regnskabsmæssig værdi 31. december	202	289

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af forudbetalte omkostninger, der vedrører efterfølgende år.

10 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 225 aktier a nominelt 5.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen blev i 2017 nedsat med 375 t.kr. Herudover har der ikke været andre ændringer af selskabskapitalen de foregående 4 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
11 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Udskudt skat 1. januar	4.065	3.388	4.065	3.388
Årets regulering af udskudt skat	507	677	507	677
Udskudt skat 31. december	4.572	4.065	4.572	4.065
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	932	1.205	932	1.205
Omsætningsaktiver	1.814	1.665	1.814	1.665
Hensatte forpligtelser	1.826	1.195	1.826	1.195
Udskudt skat 31. december	4.572	4.065	4.572	4.065

12 Garantiforpligtelser

Garantiforpligtelser omfatter hensættelse til retablering af lergrave samt hensættelse til imødegåelse af garantiforpligtelser.

13 Langfristede gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Gæld til virksomhedsdeltagere				
0-1 år	5.207	5.232	5.071	5.102
1-5 år	10.000	15.000	10.000	15.000
> 5 år	24.034	24.099	0	0
	39.241	44.331	15.071	20.102
Gældsforpligtelser er indregnet således i balancen:				
Langfristede forpligtelser	34.034	39.099	10.000	15.000
Kortfristede forpligtelser	5.207	5.232	5.071	5.102
	39.241	44.331	15.071	20.102

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
Leasingkontrakter

0-1 år	726	611	0	0
1-5 år	822	669	0	0
	1.548	1.280	0	0

Eventualforpligtelser

Bankgaranti for retablering af lergrave	4.318	4.761	0	0
---	-------	-------	---	---

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (forsat)

Øvrige økonomiske forpligtelser

Moderselskaber er sambeskattet med øvrige koncernvirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for selskabsskatter og kildeskat m.v. inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettomellemværende vedrørende selskabsskatter og kildeskat m.v. er en gæld på 13 t.kr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet er sambeskattet med udenlandske datterselskaber og filialer. Genbeskatningsforpligtelsen udgør 1,8 mio. kr. og er indregnet i årsrapporten pr. 31. december 2018 under udskudt skat. Moderselskabet er administrationselskab i den internationale sambeskatning og hæfter for koncernens genbeskatningsforpligtelse på 6,8 mio. kr. Det tidligere administrationselskab har afgivet kautionserklæring til fordel for Højslev Teglværk A/S, såfremt den oprindelige genbeskatningsforpligtelsen på 5,1 mio. kr. bliver udløst.

15 Sikkerhedsstillelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for andre:				
Til sikkerhed for reetablering af lerarealer er deponeret obligationer nom. 188 t.kr. (2017: nom. 269 t.kr.) med en regnskabsmæssig værdi på:	202	289	202	289
Til sikkerhed for reetablering af lerarealer for deponeret likvide midler:	388	250	388	250
	<u>590</u>	<u>539</u>	<u>590</u>	<u>539</u>

16 Medarbejderforhold

Gager og lønninger	41.142	39.667	11.624	12.448
Pensioner	3.654	3.685	966	1.042
Andre omkostninger til social sikring	348	273	348	273
	<u>45.144</u>	<u>43.625</u>	<u>12.938</u>	<u>13.763</u>
Gager og lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring fordeles på følgende poster:				
Produktion	32.404	30.625	12.668	13.493
Distributionsomkostninger	5.600	5.680	0	0
Administrationsomkostninger	7.140	7.320	270	270
	<u>45.144</u>	<u>43.625</u>	<u>12.938</u>	<u>13.763</u>
Gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere:	<u>102</u>	<u>105</u>	<u>26</u>	<u>27</u>

I personaleomkostninger indgår gager til moderselskabets direktion og bestyrelse med 260 t.kr. (2017: 261 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
17 Nærtstående parter

Højslev Teglværk A/S har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Køb af varer og tjenesteydelser	200	136	200	136
Finansielle indtægter	0	2	0	2
Finansielle omkostninger	766	992	357	472
Gæld til virksomhedsdeltagere	39.241	44.331	15.071	20.102

18 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018	2017
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.030	-6.331
Overført resultat	5.345	2.846
	<u>4.315</u>	<u>-3.485</u>

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

t.kr.	Koncern	
	2018	2017
Finansielle indtægter	-274	-354
Finansielle omkostninger	1.027	1.284
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.479	8.321
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.312	-795
Skat af årets resultat	1.576	877
Andre reguleringer	181	240
	<u>9.677</u>	<u>9.573</u>

20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.346	820
Ændring i tilgodehavender	-3.003	1.487
Ændring i leverandører og anden gæld	4.679	3.082
	<u>-2.670</u>	<u>5.389</u>