

Petersen PM A/S

NybølNorvej 24
6310 Broager

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/06/2016

Poul M. Kjeldsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Petersen PM A/S
Nybølnorvej 24
6310 Broager

Telefonnummer: 74441236

Fax: 74440434

CVR-nr: 17600184

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Nørre Havnegade 43
6400 Sønderborg
DK Danmark

CVR-nr: 30700228

P-enhed: 1014141827

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Petersen PM A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nybølnor, den 02/06/2016

Direktion

Jørn Fogt Enderlein

Bestyrelse

Annette Metha Petersen

Christian Andresen Petersen

Vivian Vibekke Hellena Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen PM A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen PM A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Sønderborg, 02/06/2016

Christian S. Christiansen
statsaut. revisor
Ernst & Young, Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Karen Jørgensen
statsaut. revisor
Ernst & Young, Godkendt
Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af fremstilling og salg af specielle teglprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret 2015 realiseret et resultat på 6.288 tkr.

Ledelsen forventer i 2016 at realisere et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Petersen PM A/S fusionerer pr. 1. januar 2016 med Petersen Tegl A/S, Petersen Ejendomme A/S og Petersen Junior ApS. Petersen Tegl A/S er det fortsættende selskab. Petersen PM A/S ophører således med at eksistere efter fusionen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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 finansiell 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og fremstillede færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Udgifter til råvarer og hjælpematerialer

Udgifter til råvarer og hjælpematerialer indeholder årets køb samt årets ændring i beholdningen af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte udgifter af primær karakter i forhold til hovedformålet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og

transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Petersen Gruppen A/S-koncernens danske selskaber. Datterselskaberne indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Petersen Gruppen A/S er administrationsselskab 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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Bygninger 25-30 år

Tekniske anlæg og maskiner 10-15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 samt 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, omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværende med moderselskabet.

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		41.140.883	33.909.753
Personaleomkostninger	1	-25.976.018	-20.035.575
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-5.868.004	-1.277.917
Resultat af ordinær primær drift		9.296.861	12.596.261
Andre finansielle indtægter		5	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-128.700	-52.167
Andre finansielle omkostninger		-909.599	-3.133.064
Ordinært resultat før skat		8.258.567	9.411.030
Skat af årets resultat	3	-1.970.943	-2.120.899
Årets resultat		6.287.624	7.290.131
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.287.624	7.290.131
I alt		6.287.624	7.290.131

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		4.978.192	5.359.859
Produktionsanlæg og maskiner		26.310.894	28.852.779
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		120.041	88.113
Materielle anlægsaktiver i alt	4	31.409.127	34.300.751
Anlægsaktiver i alt		31.409.127	34.300.751
Råvarer og hjælpematerialer		1.795.392	1.780.618
Varer under fremstilling		2.148.379	1.898.547
Fremstillede varer og handelsvarer		17.111.047	23.229.081
Varebeholdninger i alt		21.054.818	26.908.246
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	5.000
Andre tilgodehavender		2.297.761	7.399.673
Periodeafgrænsningsposter		36.028	27.580
Tilgodehavender i alt		2.333.789	7.432.253
Likvide beholdninger		245.774	103.309
Omsætningsaktiver i alt		23.634.381	34.443.808
Aktiver i alt		55.043.508	68.744.559

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		4.500.000	4.500.000
Overført resultat		25.462.568	19.174.944
Egenkapital i alt	5	29.962.568	23.674.944
Hensættelse til udskudt skat		5.017.401	5.459.193
Hensatte forpligtelser i alt		5.017.401	5.459.193
Gæld til realkreditinstitutter		2.217.118	2.469.394
Gæld til banker		3.999.994	4.510.688
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	6.217.112	6.980.082
Gæld til realkreditinstitutter		252.277	240.996
Gæld til banker		500.000	500.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.832.316	10.732.008
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	28.895
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.501.304	2.319.417
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		3.353.962	14.860.037
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.406.568	3.948.987
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		13.846.427	32.630.340
Gældsforpligtelser i alt		20.063.539	39.610.422
Passiver i alt		55.043.508	68.744.559

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	23.230.616	17.757.469
Pensionsbidrag	1.953.046	1.525.584
Andre omkostninger til social sikring	468.030	461.828
Andre personaleomkostninger	431.061	360.593
Lønrefusion	-106.735	-69.899
	<u>25.976.018</u>	<u>20.035.575</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015	2014
	kr.	kr.
Bygninger	381.667	381.667
Produktionsanlæg og maskiner	5.434.266	5.728.645
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	52.071	41.238
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-4.873.633
	<u>5.868.004</u>	<u>1.277.917</u>

3. Skat af årets resultat

	2015	2014
	kr.	kr.
Aktuelt sambeskatningsbidrag	2.412.735	328.063
Ændring af udskudt skat	-441.792	1.792.836
	<u>1.970.943</u>	<u>2.120.899</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	10.463.892	69.336.390	864.981
Tilgang	0	2.892.381	84.000
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	10.463.892	72.228.771	948.981
Af- og nedskrivning primo	-5.104.033	-40.483.611	-776.869
Årets afskrivning	-381.667	-5.434.266	-52.071
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivning ultimo	-5.485.700	-45.917.877	-828.940
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.978.192	26.310.894	120.041

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	4.500.000	19.174.944	23.674.944
Årets resultat	0	6.287.624	6.287.624
Egenkapital ultimo	4.500.000	25.462.568	29.962.568

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Realkreditinstitutter	2.469.394	252.277	2.217.117	1.084.477
Kreditinstitutter	4.499.995	500.000	3.999.995	1.999.995
	6.969.389	752.277	6.217.112	3.084.472

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter i søsterselskaberne Petersen Tegl A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen Ejendomme A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2015 934 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 427 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 26-54 måneder med en samlet restleasingydelse på 1.529 tkr. i uopsigelighedsperioden.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kort- og langfristede gældsforpligtelser er der givet pant, nom. 40.800 tkr., i anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 31.409 tkr. Dele af pantet i anlægsaktiverne er stillet som sekundært pant overfor bankforbindelse i søsterselskaberne Petersen Tegl A/S og Petersen Klinker A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.

Til sikkerhed for kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på 55.000 tkr. i simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver m.v.

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos moderselskabet. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2015 0 tkr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i søsterselskaberne Petersen Tegl A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen Ejendomme A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.

9. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Petersen Gruppen A/S
Nybølnervej 14
6310 Broager

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for: Petersen Gruppen A/S, Nybølnervej 14, 6310 Broager, CVR-nr. 25382269.