

Petersen Gruppen A/S

Nybølnervej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 25 38 22 69



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Som dirigent:



.....
Poul Martin Kjeldsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Petersen Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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.

Nybølnor, den 31. maj 2017

Direktion:

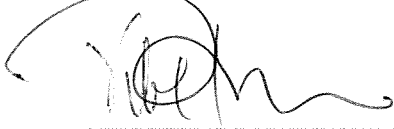


Christian A. Petersen

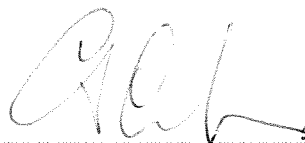


Poul Martin Kjeldsen

Bestyrelse:



Vivian Vibekke Hellena
Petersen



Christian A. Petersen



Annette M. Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Petersen Gruppen A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Petersen Gruppen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

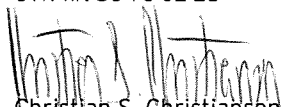
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 31. maj 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen
statsaut. revisor



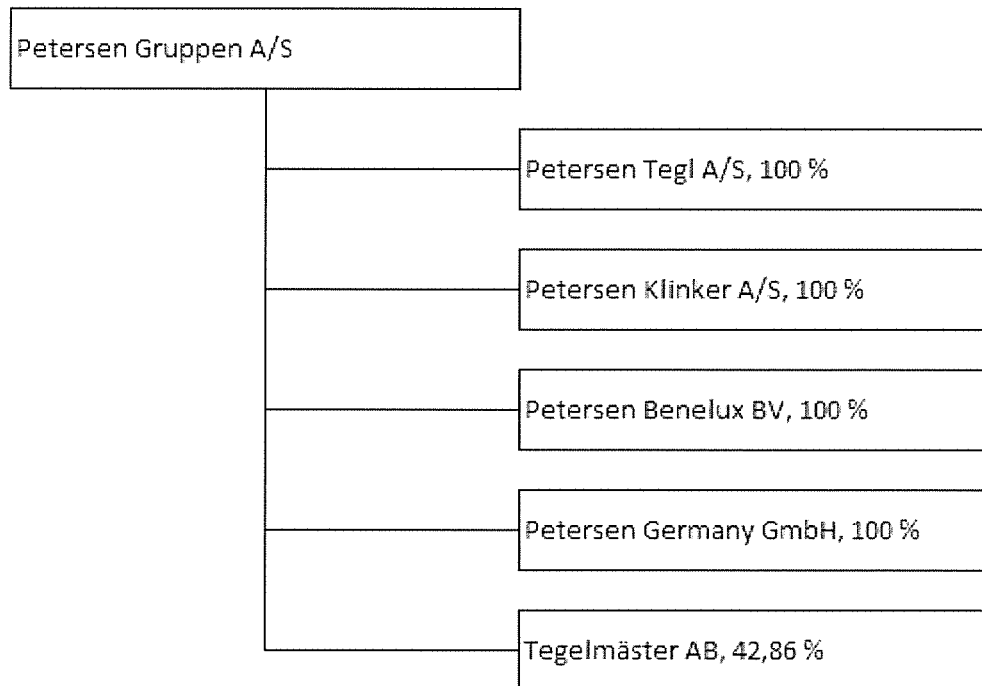
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Petersen Gruppen A/S
Adresse, postnr., by	NybølNorvej 14, 6310 Broager
CVR-nr.	25 38 22 69
Stiftet	19. april 2000
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@petersen-tegl.dk
Bestyrelse	Vivian Vibekke Hellena Petersen Christian A. Petersen Annette M. Petersen
Direktion	Christian A. Petersen Poul Martin Kjeldsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	134.250	101.182	90.324	75.777	79.075
Resultat af ordinær primær drift	28.890	22.829	21.298	9.885	14.351
Resultat af finansielle poster	-6.106	-4.532	-6.745	-6.461	-6.256
Årets resultat	19.279	15.527	12.302	3.476	5.793
Balancesum	305.840	260.400	192.627	186.999	185.123
Egenkapital	88.053	68.925	53.331	40.323	36.484
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.034	51.832	30.629	5.269	8.001
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-33.052	-76.870	-12.357	-2.526	-2.663
Investering i materielle anlægsaktiver	-32.806	-76.744	-17.931	3.092	2.385
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	32.429	25.515	-17.991	-2.147	-7.112
Pengestrøm i alt	1.411	477	281	596	-1.774
Nøgletal					
Afkastningsgrad	10,2 %	10,1 %	11,2 %	5,3 %	7,7 %
Soliditetsgrad	28,8 %	26,5 %	27,7 %	21,6 %	19,7 %
Egenkapitalforrentning	24,6 %	25,4 %	26,3 %	9,1 %	17,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	158	130	113	113	111

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel og produktion og dermed beslægtet virksomhed, herunder køb af fast ejendom.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 19.278.686 kr. mod 15.527.358 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 88.053.227 kr.

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

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager kontinuerlig produktudvikling med henblik på at kunne dække markedets efterspørgsel efter nye produkter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsperiodens udløb ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at realisere et positivt resultat i regnskabsåret 2017. Ordrebeholdningen er tilfredsstillende.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	134.250.206	101.181.667	-24.614	-24.102
2	Personaleomkostninger	-87.176.818	-67.178.692	0	0
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-18.149.316	-11.162.404	-125.937	-125.937
	Andre driftsomkostninger	-34.375	-11.875	0	0
	Resultat før finansielle poster	28.889.697	22.828.696	-150.551	-150.039
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.561.041	15.097.894
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.860.749	1.576.480	1.860.749	1.576.480
4	Finansielle indtægter	528.806	113.423	679	227.045
5	Finansielle omkostninger	-6.634.717	-4.645.202	-1.270.643	-1.553.454
	Resultat før skat	24.644.535	19.873.397	19.001.275	15.197.926
6	Skat af årets resultat	-5.365.849	-4.346.039	277.411	329.432
	Årets resultat	19.278.686	15.527.358	19.278.686	15.527.358

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

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	925.693	1.072.291	0	0
	Goodwill	881.561	1.007.498	881.561	1.007.498
		<u>1.807.254</u>	<u>2.079.789</u>	<u>881.561</u>	<u>1.007.498</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	40.194.836	39.693.599	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	114.196.018	105.232.970	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	762.627	1.190.310	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.104.256	0	0	0
		<u>161.257.737</u>	<u>146.116.879</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	114.067.727	95.506.686
	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.317.568	3.607.385	5.317.568	3.607.385
	Andre værdipapirer og kapitalandele	942.525	529.941	0	0
		<u>6.260.093</u>	<u>4.137.326</u>	<u>119.385.295</u>	<u>99.114.071</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>169.325.084</u>	<u>152.333.994</u>	<u>120.266.856</u>	<u>100.121.569</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	11.439.797	13.485.928	0	0
	Varer under fremstilling	4.433.343	4.216.455	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	82.621.599	64.954.538	0	0
		<u>98.494.739</u>	<u>82.656.921</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.834.055	16.619.595	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.826.488
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	272.954	628.389	0	0
	Andre tilgodehavender	2.210.261	3.628.054	11.513	19.335
10	Periodeafgrænsningsposter	242.000	483.843	0	0
		<u>32.559.270</u>	<u>21.359.881</u>	<u>11.513</u>	<u>7.845.823</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.460.858</u>	<u>4.049.031</u>	<u>922</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>136.514.867</u>	<u>108.065.833</u>	<u>12.435</u>	<u>7.845.823</u>
	AKTIVER I ALT	<u>305.839.951</u>	<u>260.399.827</u>	<u>120.279.291</u>	<u>107.967.392</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
	Egenkapital				
	1. januar 2016	500.000	3.258.825	65.166.289	68.925.114
	Overført, jf. resultatdispo- nering	0	1.860.756	17.417.930	19.278.686
	Valutakursregulering	0	-150.573	0	-150.573
	Egenkapital				
	31. december 2016	500.000	4.969.008	82.584.219	88.053.227

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	I alt
	Egenkapital				
	1. januar 2016	500.000	51.159.309	17.265.805	68.925.114
17	Overført, jf. resultatdispo- nering	0	20.588.464	-1.309.778	19.278.686
	Valutakursregulering	0	-150.573	0	-150.573
	Egenkapital				
	31. december 2016	500.000	71.597.200	15.956.027	88.053.227

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016	2015
	Årets resultat	19.278.686	15.527.358
18	Reguleringer	27.794.544	18.475.619
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	47.073.230	34.002.977
19	Ændring i driftskapital	-37.554.212	22.735.101
	Pengestrømme fra primær drift	9.519.018	56.738.078
	Renteindbetalinger m.v.	116.221	40.353
	Renteudbetalinger m.v.	-6.525.340	-4.546.724
	Betalt selskabsskat	-1.075.455	-399.790
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.034.444	51.831.917
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-420.000	-238.139
	Køb af materielle anlægsaktiver	-32.805.765	-76.743.619
	Salg af materielle anlægsaktiver	173.908	157.903
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-46.248
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-33.051.857	-76.870.103
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	40.000.000	50.400.000
	Forøgelse af gæld hos dattervirksomheder	11.984	0
	Forøgelse af gæld hos associerede virksomheder	355.437	144.900
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-20.569.789	-12.155.775
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	12.631.608	-12.874.193
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.429.240	25.514.932
	Årets pengestrøm	1.411.827	476.746
	Likvider 1. januar	4.049.031	3.572.285
20	Likvider 31. december	5.460.858	4.049.031

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Gruppen A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er koncern- og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Petersen Gruppen A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber i de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter specielle teglprodukter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen for lergravningsrettigheder og software afskrives lineært over den forventede brugstid.

Afskrivninger på indkøbte CO2-kvoter foretages i takt med forbruget.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden.

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

Goodwill	20 år
Lerafgravningsrettigheder	25 år
Software	3 år

Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 10 år, som følge af at investeringen er strategisk og langsigtet.

Afskrivningsperioden for lergravningsrettigheder overstiger 5 år, som følge af at afskrivningerne foretages i takt med brugstiden.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Lergravningsrettigheder

Købte lerafgravningsrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

CO2-kvoter

Købte CO2-kvoter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Software

Købt software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter- eller omkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til dagsværdi, som er beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på anlægsaktiver som anvendes i produktionsprocessen. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til netto-realiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

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

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

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver. Modtagne forsikringserstatninger til genopførelse af bygninger og produktionsanlæg modregnes i årets køb, således at købet alene omfatter selskabets egen investeringsaktivitet.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2	Personaleomkostninger			
Lønninger	77.477.523	59.532.212	0	0
Pensioner	6.981.091	5.447.367	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.513.116	1.339.215	0	0
Andre personaleomkostninger	1.205.088	859.898	0	0
	<u>87.176.818</u>	<u>67.178.692</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>158</u>	<u>130</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Koncern				
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 3.810 t.kr. (2015: 3.490 t.kr.).				
Modervirksomhed				
Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.				
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	692.535	256.994	125.937	125.937
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.456.781	10.905.410	0	0
	<u>18.149.316</u>	<u>11.162.404</u>	<u>125.937</u>	<u>125.937</u>
4	Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	220.232
Andre finansielle indtægter	528.806	113.423	679	6.813
	<u>528.806</u>	<u>113.423</u>	<u>679</u>	<u>227.045</u>
5	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1.236.980	1.529.167
Andre finansielle omkostninger	6.634.717	4.645.202	33.663	24.287
	<u>6.634.717</u>	<u>4.645.202</u>	<u>1.270.643</u>	<u>1.553.454</u>

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.824.999	997.841	-277.406	-562.115
Årets regulering af udskudt skat	3.540.851	3.347.629	0	232.683
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1	569	-5	0
	<u>5.365.849</u>	<u>4.346.039</u>	<u>-277.411</u>	<u>-329.432</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.016.926	2.518.742	4.535.668
Tilgang i årets løb	420.000	0	420.000
Kostpris 31. december 2016	<u>2.436.926</u>	<u>2.518.742</u>	<u>4.955.668</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	944.635	1.511.244	2.455.879
Årets afskrivninger	566.598	125.937	692.535
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.511.233</u>	<u>1.637.181</u>	<u>3.148.414</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>925.693</u>	<u>881.561</u>	<u>1.807.254</u>
Afskrives over	<u>3-25 år</u>	<u>20 år</u>	

kr.	Modervirksomhed
	Goodwill
Kostpris 1. januar 2016	2.518.742
Kostpris 31. december 2016	<u>2.518.742</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.511.244
Årets afskrivninger	125.937
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.637.181</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>881.561</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>

Afskrivningsperioden på goodwill overstiger 10 år. Ledelsen har fastholdt den regnskabspraksis der hidtil har været anvendt, idet goodwill er opstået ved køb af aktier i dattervirksomhed og investeringen anses for at være strategisk og langsigtet.

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

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2016	70.202.827	229.641.802	6.686.428	0	306.531.057
Tilgang i årets løb	2.856.335	23.555.930	289.245	6.104.256	32.805.766
Afgang i årets løb	-179.338	-8.323.808	-1.075.948	0	-9.579.094
Kostpris 31. december 2016	72.879.824	244.873.924	5.899.725	6.104.256	329.757.729
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	30.509.228	124.408.832	5.496.118	0	160.414.178
Årets afskrivninger	2.355.098	14.478.506	623.178	0	17.456.782
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-179.338	-8.209.432	-982.198	0	-9.370.968
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	32.684.988	130.677.906	5.137.098	0	168.499.992
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	40.194.836	114.196.018	762.627	6.104.256	161.257.737
Afskrives over	20-50 år	3-20 år	3-10 år		

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	
Kostpris 1. januar 2016	348.560	342.744	691.304
Kostpris 31. december 2016	348.560	342.744	691.304
Værdireguleringer 1. januar 2016	3.258.825	187.197	3.446.022
Valutakursregulering	-150.573	0	-150.573
Andel af årets resultat	1.860.756	0	1.860.756
Årets opskrivninger	0	412.584	412.584
Værdireguleringer 31. december 2016	4.969.008	599.781	5.568.789
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	5.317.568	942.525	6.260.093

I ovenstående indgår ejerandele i interessentskabet I/S Lertranskøb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2016	47.439.535	348.560	47.788.095
Kostpris 31. december 2016	47.439.535	348.560	47.788.095
Værdireguleringer 1. januar 2016	48.067.151	3.258.825	51.325.976
Valutakursregulering	0	-150.573	-150.573
Andel af årets resultat	18.561.041	1.860.756	20.421.797
Værdireguleringer 31. december 2016	66.628.192	4.969.008	71.597.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	114.067.727	5.317.568	119.385.295

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
Petersen Tegl A/S	Aktieselskab	6310 Broager	100,00 %	113.334.335	18.502.074
Petersen Klinker A/S	Aktieselskab	6310 Broager	100,00 %	219.545	-69.209
Petersen Benelux BV	BV	Duiven, Holland	100,00 %	280.820	147.808
Petersen Germany GmbH	GmbH	Flensburg, Tyskland	100,00 %	233.024	-19.634
Associerede virksomheder					
Tegelmäster AB	Aktiebolag	Malmö, Sverige	42,86 %	12.407.658	5.749.302

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke påtaget sig omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.427.380	2.024.260	16.403.120	7.983.326
Gæld til banker	116.458.022	21.522.250	94.935.772	29.430.522
	<u>134.885.402</u>	<u>23.546.510</u>	<u>111.338.892</u>	<u>37.413.848</u>

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015

13 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Udskudte skatteforpligtelser	18.444.571	14.903.721	0	0
	<u>18.444.571</u>	<u>14.903.721</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Petersen Tegl A/S og Petersen Klinker A/S har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor moder- og søstervirksomhedernes kreditinstitutter.

Petersen Tegl A/S hæfter solidarisk for I/S Lertranskøb for 2.500 t.kr.

Modervirksomhed

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.785 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-58 måneder med en samlet restleasingydelse på 11.002 t.kr.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter fra og med indkomståret 2013 og kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere i sambeskatningskredsen.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Petersen Tegl A/S har til sikkerhed for Petersen Tegl A/S, Petersen Klinker A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S' kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter afgivet ejerpantebrev, nom. 140.965 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 40.195 t.kr.

Til sikkerhed for for kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der givet virksomhedspant på 65.055 t.kr. i simple fordringer, lagre, driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle anlægsaktiver m.v.

Petersen Tegl A/S har afgivet transport i tilgodehavende hos Petersen Gruppen A/S. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i søsterselskaberne Petersen Tegl A/S og Petersen Klinker A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.

Modervirksomhed

Petersen Gruppen A/S har overfor kreditinstitutter i selskabet samt i dattervirksomhederne afgivet pant i aktierne i dattervirksomhederne, der indgår i posten kapitalinteresser i dattervirksomheder. Den bogførte værdi af de pantsatte aktier udgør 114.068 t.kr.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Koncern

Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår

Ud over fusion mellem Petersen Tegl A/S, Petersen PM A/S, Petersen Junior ApS og Petersen Ejendomme A/S, der er indgået ved anvendelse af sammenlægningsmetoden, og derved ikke er sket på markedsmæssige vilkår, er øvrige transaktioner med nærtstående parter gennemført på markedsmæssige vilkår.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Christian A. Petersen	NybølNorvej 14, 6310 Broager	Direktør og hovedaktionær

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Christian A. Petersen	NybølNorvej 14, 6310 Broager
Vivian Vibekke Hellena Petersen	Sønderhavvej 15 B, Sønderhav, 6340 Kruså
Annette M. Petersen	Hartmannsvej 10, 2900 Hellerup

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	20.588.464	16.674.374
Overført resultat	-1.309.778	-1.147.016
	<u>19.278.686</u>	<u>15.527.358</u>
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	18.149.316	11.162.404
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	34.218	11.875
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.860.748	-1.576.480
Finansielle indtægter	-528.806	-113.422
Finansielle omkostninger	6.634.715	4.645.203
Skat af årets resultat	5.365.849	4.346.039
	<u>27.794.544</u>	<u>18.475.619</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-15.837.819	2.287.947
Ændring i tilgodehavender	-11.554.828	-2.355.419
Ændring i leverandørgæld m.v.	-10.161.565	22.802.573
	<u>-37.554.212</u>	<u>22.735.101</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	5.460.858	4.049.031
	<u>5.460.858</u>	<u>4.049.031</u>