

# Petersen Tegl A/S

Nybølnervej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 28 67 20 12



## 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
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nybølnor, den 31. maj 2017  
Direktion:




Jørn Fogt Enderlein



Poul Martin Kjeldsen

Bestyrelse:



Vivian Vibekke Hellena  
Petersen



Christian A. Petersen



Annette M. Petersen



Pæter Zinck

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Petersen Tegl A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ❖ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ❖ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

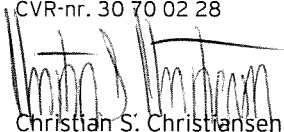
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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 Tegl A/S
Adresse, postnr., by	Nybølnorvej 14, 6310 Broager
CVR-nr.	28 67 20 12
Stiftet	16. februar 1971
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.petersen-tegl.dk">www.petersen-tegl.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@petersen-tegl.dk">info@petersen-tegl.dk</a>
Telefon	74 44 12 36
Telefax	74 44 04 34
Bestyrelse	Vivian Vibekke Hellena Petersen Christian A. Petersen Annette M. Petersen Peter Zinck
Direktion	Jørn Fogt Enderlein Poul Martin Kjeldsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	129.782	97.125	80.883	71.845	75.069
Resultat af ordinær primær drift	28.823	22.880	21.144	10.847	13.665
Resultat af finansielle poster	-4.700	-3.194	-5.333	-4.908	-4.884
<b>Årets resultat</b>	<b>18.502</b>	<b>15.029</b>	<b>11.878</b>	<b>5.581</b>	<b>6.351</b>
Balancesum	328.669	284.782	217.125	209.067	199.697
<b>Egenkapital</b>	<b>113.334</b>	<b>94.832</b>	<b>79.757</b>	<b>67.129</b>	<b>61.171</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	2.254	51.532	28.441	7.976	7.449
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-33.019	-76.963	-12.417	-2.526	-1.719
Investering i materielle anlægsaktiver	-32.679	-76.725	-17.906	-3.067	-1.789
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	30.449	25.267	-16.658	-5.939	-7.480
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-316</b>	<b>-164</b>	<b>-634</b>	<b>-489</b>	<b>-1.750</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	9,4 %	9,1 %	9,9 %	5,3 %	6,8 %
Soliditetsgrad	34,5 %	33,3 %	36,7 %	32,1 %	30,6 %
Egenkapitalforrentning	17,8 %	17,2 %	16,2 %	8,7 %	10,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	152	124	107	106	105

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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

#### Påvirkning af det eksterne miljø

Petersen Tegl A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

#### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Petersen Tegl A/S foretager en kontinuerlig produktudvikling med henblik på at kunne dække markedets efterspørgsel efter nye produkter.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsperioden 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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	129.782.144	97.124.588
2	Personaleomkostninger	-82.927.758	-63.294.506
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-17.997.220	-10.950.151
4	Andre driftsomkostninger	-34.375	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	28.822.791	22.879.931
5	Finansielle indtægter	1.907.431	1.403.577
6	Finansielle omkostninger	-6.607.366	-4.597.125
	<b>Resultat før skat</b>	24.122.856	19.686.383
7	Skat af årets resultat	-5.620.782	-4.657.529
	<b>Årets resultat</b>	18.502.074	15.028.854

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	925.693	1.072.291
		<u>925.693</u>	<u>1.072.291</u>
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	40.194.836	39.693.598
	Produktionsanlæg og maskiner	114.196.018	105.232.970
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	706.707	1.140.954
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.104.256	0
		<u>161.201.817</u>	<u>146.067.522</u>
10	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	942.525	529.941
		<u>942.525</u>	<u>529.941</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>163.070.035</u>	<u>147.669.754</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.439.797	13.485.927
	Varer under fremstilling	4.433.343	4.216.455
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	82.616.384	64.949.323
		<u>98.489.524</u>	<u>82.651.705</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.617.647	16.607.830
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	33.947.353	31.926.179
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	272.954	628.389
	Andre tilgodehavender	2.110.600	3.584.907
11	Periodeafgrænsningsposter	242.000	477.838
		<u>66.190.554</u>	<u>53.225.143</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>919.064</u>	<u>1.235.282</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>165.599.142</u>	<u>137.112.130</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>328.669.177</u></u>	<u><u>284.781.884</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
12	Selskabskapital	5.000.000	4.900.000
	Overført resultat	108.334.335	89.932.261
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>113.334.335</b>	<b>94.832.261</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
14	Udskudt skat	18.444.573	14.903.721
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>18.444.573</b>	<b>14.903.721</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
13	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	16.403.120	18.433.692
	Kreditinstitutter i øvrigt	94.935.773	78.373.508
		<b>111.338.893</b>	<b>96.807.200</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.546.510	18.538.616
	Kreditinstitutter i øvrigt	19.127.662	6.496.284
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	17.613.460	23.842.541
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.367.988	15.553.971
	Gæld til tilknyttede virksomheder	53.485	0
	Anden gæld	16.842.271	13.807.290
		<b>85.551.376</b>	<b>78.238.702</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>196.890.269</b>	<b>175.045.902</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>328.669.177</b>	<b>284.781.884</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitaloppgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	4.900.000	89.932.261	94.832.261
	Tilgang ved fusion/køb af virksomhed	100.000	-100.000	0
18	Overført, jf. resultatdisponering	0	18.502.074	18.502.074
	<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>5.000.000</b>	<b>108.334.335</b>	<b>113.334.335</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	18.502.074	15.028.854
19	Reguleringer	28.352.311	18.801.228
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	46.854.385	33.830.082
20	Ændring i driftskapital	-37.517.577	22.466.191
	Pengestrømme fra primær drift	9.336.808	56.296.273
	Renteindbetalinger m.v.	1.413.955	1.328.030
	Renteudbetalinger m.v.	-6.497.990	-4.498.644
	Betalt selskabsskat	-2.079.929	-1.596.236
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	80.891	2.478
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>2.253.735</b>	<b>51.531.901</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-420.000	-238.139
	Køb af materielle anlægsaktiver	-32.679.291	-76.725.329
	Salg af materielle anlægsaktiver	80.000	0
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-33.019.291</b>	<b>-76.963.468</b>
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	40.000.000	50.400.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-20.569.789	-11.900.657
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	12.631.378	-12.874.095
	Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	-1.967.687	-502.732
	Ændring i gæld til associerede virksomheder	355.436	144.900
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>30.449.338</b>	<b>25.267.416</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-316.218</b>	<b>-164.151</b>
	Likvider 1. januar	1.235.282	1.399.433
21	Likvider 31. december	919.064	1.235.282

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Tegl 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 årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v., hvor deltagerne er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på den første dag i det regnskabsår, hvor transaktionen finder sted med tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

#### 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.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter salg af 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Bruttofortjeneste

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.

##### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger 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.

##### 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 mv.

##### 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.

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

Lerafgravningsrettigheder	25 år
Software	3 år

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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

###### 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.

##### 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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i salgspris.

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 nettorealiseringsværdi, 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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

###### *Foreslået udbytte*

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

##### 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.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	73.812.742	56.206.965
Pensioner	6.601.465	5.088.732
Andre omkostninger til social sikring	1.308.463	1.139.413
Andre personaleomkostninger	1.205.088	859.396
	<u>82.927.758</u>	<u>63.294.506</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>152</u>	<u>124</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 3.828 t.kr. i 2016 mod 3.404 t.kr. i 2015.		
<b>3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	566.598	131.057
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	17.430.622	10.819.094
	<u>17.997.220</u>	<u>10.950.151</u>
<b>4 Andre driftsomkostninger</b>		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver, herunder produktionsanlæg med 34.375 kr.		
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.379.025	1.297.080
Andre finansielle indtægter	528.406	106.497
	<u>1.907.431</u>	<u>1.403.577</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	9.558	0
Andre finansielle omkostninger	6.597.808	4.597.125
	<u>6.607.366</u>	<u>4.597.125</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.079.929	1.596.235
Årets regulering af udskudt skat	3.540.853	3.061.294
	<u>5.620.782</u>	<u>4.657.529</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2016	2.016.926
Tilgang i årets løb	420.000
Kostpris 31. december 2016	2.436.926
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	944.635
Årets afskrivninger	566.598
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	1.511.233
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>925.693</b>
Afskrives over	3-25 år

#### 9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	70.202.826	229.641.802	6.598.427	0	306.443.055
Tilgang i årets løb	2.856.335	23.555.929	162.771	6.104.256	32.679.291
Afgang i årets løb	-179.338	-8.323.808	-982.198	0	-9.485.344
Kostpris 31. december 2016	72.879.823	244.873.923	5.779.000	6.104.256	329.637.002
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2016	30.509.228	124.408.832	5.457.473	0	160.375.533
Årets afskrivninger	2.355.098	14.478.506	597.018	0	17.430.622
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-179.339	-8.209.433	-982.198	0	-9.370.970
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	32.684.987	130.677.905	5.072.293	0	168.435.185
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>40.194.836</b>	<b>114.196.018</b>	<b>706.707</b>	<b>6.104.256</b>	<b>161.201.817</b>
Afskrives over	20-50 år	3-20 år	3-10 år		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2016	342.744
Kostpris 31. december 2016	342.744
Værdireguleringer 1. januar 2016	187.197
Årets opskrivninger	412.584
Værdireguleringer 31. december 2016	599.781
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>942.525</b>

#### 11 Periodeafgrænsningsposter

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

kr.	2016	2015
-----	------	------

#### 12 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	4.900.000
	<u>5.000.000</u>	<u>4.900.000</u>

Selskabskapitalen består af 5.000 aktier af nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen er i regnskabsåret 2016 forhøjet med nom. 100.000 kr. (100 aktier) i forbindelse med fusion. Der har herudover ikke været bevægelser på selskabskapitalen de seneste 5 år.

#### 13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	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
Kreditinstitutter i øvrigt	116.458.023	21.522.250	94.935.773	29.430.522
	<u>134.885.403</u>	<u>23.546.510</u>	<u>111.338.893</u>	<u>37.413.848</u>

kr.	2016	2015
-----	------	------

#### 14 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudte skatteforpligtelser	18.444.573	14.903.721
	<u>18.444.573</u>	<u>14.903.721</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter i søstervirksomheden Petersen Klinker A/S samt modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

Selskabet hæfter solidarisk for I/S Lertranskøb for 2.500 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Petersen Gruppen A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 3.459 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-58 måneder med en samlet restleasingydelse på 10.463 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

#### 16 Sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for søsterselskabet Petersen Klinker A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S samt egne kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der afgivet ejerpantebreve, nom. 140.965 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 40.195 t.kr.

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos modervirksomheden. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2016, 30.531 t.kr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i søstervirksomheden Petersen Klinker A/S samt modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

#### 17 Nærtstående parter

Petersen Tegl A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Petersen Gruppen A/S	NybølNorvej 14, 6310 Broager	Eneaktionær

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Petersen Gruppen A/S	Nybøl Nor	Hos Petersen Gruppen A/S henholdsvis Erhvervsstyrelsen

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### Transaktioner med nærtstående parter

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 sammenligningsmetoden, og derved ikke er sket på markedsmæssige vilkår, er øvrige transaktioner med nærtstående parter gennemført på markedsmæssige vilkår.

#### Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted	
Petersen Gruppen A/S	Nybølnorvej 14, 6310 Broager	
kr.	2016	2015
<b>18 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	18.502.074	15.028.854
	<u>18.502.074</u>	<u>15.028.854</u>
<b>19 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	17.997.220	10.950.151
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	34.375	0
Finansielle indtægter	-1.907.431	-1.403.577
Finansielle omkostninger	6.607.367	4.597.125
Skat af årets resultat	5.620.780	4.657.529
	<u>28.352.311</u>	<u>18.801.228</u>
<b>20 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-15.837.819	1.708.326
Ændring i tilgodehavender	-11.299.671	-3.029.747
Ændring i leverandørgæld m.v.	-10.380.087	23.787.612
	<u>-37.517.577</u>	<u>22.466.191</u>
<b>21 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	919.064	1.235.282
	<u>919.064</u>	<u>1.235.282</u>