

Petersen Tegl A/S

Nybølnervej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 28 67 20 12



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 2. juni 2016

Som dirigent:



.....
Poul Kjeldsen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Petersen Tegl A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

Nybølner, den 2. juni 2016

Direktion:



Jørn Enderlein




Poul Martin Kjeldsen


Bestyrelse:



Vivian Vibekke Hellena
Petersen



Christian A. Petersen



Peter Zinck



Annette M. Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen Tegl A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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, den 2. juni 2016


ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen
statsaut. revisor



Karen Jørgensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	55.715.590	46.723.887	39.767.490	37.501.815	35.391.116
Resultat af primær drift	13.409.700	8.364.744	4.927.341	2.350.279	1.637.846
Resultat af finansielle poster	-2.053.157	-2.028.977	-1.850.982	-1.756.314	-1.239.213
Årets resultat	8.686.844	4.536.996	2.938.153	210.637	267.737
Balancesum	232.480.641	161.899.547	140.951.784	128.775.706	128.680.944
Egenkapital	64.301.165	55.614.321	50.895.977	47.875.120	47.663.483
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	28.145.064	16.754.984	738.794	516.639	8.870.252
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-73.987.087	-7.975.278	-257.733	-1.446.945	-2.502.886
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-73.748.948	-8.030.990	799.233	1.514.757	2.560.050
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	45.529.382	-9.396.032	-974.058	-771.300	-3.463.432
Pengestrøm i alt	-312.641	-616.326	-492.997	-1.701.606	2.903.934
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,8 %	5,5 %	3,7 %	1,8 %	1,2 %
Soliditetsgrad	27,7 %	34,4 %	36,1 %	37,2 %	37,0 %
Egenkapitalforrentning	14,5 %	8,5 %	5,9 %	0,4 %	0,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	69	63	60	59	58

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.

Der er udviklet en række nye produkter i regnskabsåret 2015. Omkostningerne herved er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Petersen Tegl A/S er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabet er omfattet af pligten til at udarbejde grønt regnskab for 2015.

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

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at realisere et positivt resultat i regnskabsåret 2016. Ordrebeholdningen er tilfredsstillende.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	55.715.590	46.723.887
2	Personaleomkostninger	-37.318.488	-33.882.684
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.987.402	-4.476.459
	Resultat af primær drift	13.409.700	8.364.744
4	Finansielle indtægter	1.623.399	1.285.369
	Finansielle omkostninger	-3.676.556	-3.314.346
	Resultat før skat	11.356.543	6.335.767
5	Skat af årets resultat	-2.669.699	-1.798.771
	Årets resultat	8.686.844	4.536.996
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	8.686.844	4.536.996
		8.686.844	4.536.996

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.072.291	965.209
		<u>1.072.291</u>	<u>965.209</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	31.710.011	22.384.537
	Produktions-anlæg og maskiner	78.922.076	18.911.417
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.020.912	900.800
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	563.642
		<u>111.652.999</u>	<u>42.760.396</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	529.941	456.872
		<u>529.941</u>	<u>456.872</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>113.255.231</u>	<u>44.182.477</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.690.535	9.522.706
	Varer under fremstilling	2.068.076	5.008.986
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	47.838.276	42.912.606
		<u>61.596.887</u>	<u>57.444.298</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.571.645	9.561.201
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.754.210	48.032.943
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	628.389	773.289
	Andre tilgodehavender	1.287.146	194.975
9	Periodeafgrænsningsposter	441.810	452.400
		<u>56.683.200</u>	<u>59.014.808</u>
	Likvide beholdninger	<u>945.323</u>	<u>1.257.964</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>119.225.410</u>	<u>117.717.070</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>232.480.641</u></u>	<u><u>161.899.547</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	4.900.000	4.900.000
	Overført resultat	59.401.165	50.714.321
	Egenkapital i alt	64.301.165	55.614.321
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	9.884.827	6.378.274
	Hensatte forpligtelser i alt	9.884.827	6.378.274
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	16.216.574	18.000.029
	Kreditinstitutter i øvrigt	74.373.514	39.559.742
		90.590.088	57.559.771
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.786.339	11.467.142
	Kreditinstitutter i øvrigt	3.663.968	7.813.811
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	23.842.541	11.846.226
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.052.667	3.466.127
	Anden gæld	9.359.046	7.753.875
		67.704.561	42.347.181
	Gældsforpligtelser i alt	158.294.649	99.906.952
	PASSIVER I ALT	232.480.641	161.899.547

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	4.900.000	50.714.321	55.614.321
Årets resultat	0	8.686.844	8.686.844
Egenkapital 31. december 2015	<u>4.900.000</u>	<u>59.401.165</u>	<u>64.301.165</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	8.686.844	4.536.996
16	Reguleringer	9.710.256	8.304.208
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	18.397.100	12.841.204
17	Ændring i driftskapital	10.943.412	7.802.620
	Pengestrømme fra primær drift	29.340.512	20.643.824
	Renteindbetalinger mv.	1.547.852	1.285.370
	Renteudbetalinger mv.	-3.582.632	-3.117.855
	Betalt selskabsskat	836.854	-2.056.355
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	2.478	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	28.145.064	16.754.984
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-238.139	-12.443
	Køb af materielle anlægsaktiver	-73.748.948	-8.030.990
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	68.155
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-73.987.087	-7.975.278
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	50.400.000	49.281.992
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-11.144.410	-34.473.901
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-4.149.841	-7.742.550
	Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	10.278.733	-17.672.440
	Afdrag på gæld til associerede virksomheder	144.900	1.210.867
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	45.529.382	-9.396.032
	Årets pengestrøm	-312.641	-616.326
	Likvider 1. januar	1.257.964	1.874.290
18	Likvider 31. december	945.323	1.257.964

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Tegl A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter 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. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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.

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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af 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.

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	20-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 afskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Leasingforpligtelser

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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 selskabets 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 selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
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

kr.	2015	2014
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.083.084	30.001.614
Pensioner	3.135.687	2.855.529
Andre omkostninger til social sikring	671.383	638.225
Andre personaleomkostninger	428.334	387.316
	<u>37.318.488</u>	<u>33.882.684</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>69</u>	<u>63</u>
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 3.404 t.kr. i 2015 mod 1.853 t.kr. i 2014.		
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	67.218	93.102
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.920.184	4.383.357
	<u>4.987.402</u>	<u>4.476.459</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.516.907	1.185.613
Andre finansielle indtægter	106.492	99.756
	<u>1.623.399</u>	<u>1.285.369</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-836.854	2.056.355
Årets regulering af udskudt skat	3.506.553	-257.584
	<u>2.669.699</u>	<u>1.798.771</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015	2.203.845
Tilgang i årets løb	238.139
Afgang i årets løb	425.058
Kostpris 31. december 2015	2.867.042
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.238.636
Årets afskrivninger	131.057
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændede aktiver	425.058
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.794.751
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.072.291
Afskrives over	3-25 år

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	45.932.576	94.295.048	5.379.949	563.642	146.171.215
Tilgang i årets løb	10.609.020	62.554.341	585.587	0	73.748.948
Afgang i årets løb	0	0	-316.090	0	-316.090
Overførsel fra andre poster	0	563.642	0	-563.642	0
Kostpris 31. december 2015	56.541.596	157.413.031	5.649.446	0	219.604.073
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	23.548.039	75.383.631	4.479.149	0	103.410.819
Årets afskrivninger	1.283.546	3.107.324	465.475	0	4.856.345
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-316.090	0	-316.090
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	24.831.585	78.490.955	4.628.534	0	107.951.074
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	31.710.011	78.922.076	1.020.912	0	111.652.999
Afskrives over	20-30 år	5-20 år	3-10 år		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2015	342.744
Kostpris 31. december 2015	342.744
Værdireguleringer 1. januar 2015	114.128
Årets opskrivninger	73.069
Værdireguleringer 31. december 2015	187.197
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	529.941

	Retsform	Hjemsted
Andre kapitalandele		
I/S Lertranskøb	Interessent- skab	Sønderborg

9 Periodeafgrænsningsposter

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

kr.	2015	2014
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 49 stk. a nom. 100.000,00 kr.	4.900.000	4.900.000
	4.900.000	4.900.000

Selskabskapitalen består af 49 aktier af nominelt 100.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Bevægelserne i egenkapitalen er specificeret ovenfor.

11 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

Hensatte forpligtelser	-9.884.827	-6.378.274
	-9.884.827	-6.378.274

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.980.663	1.764.089	16.216.574	9.105.742
Kreditinstitutter i øvrigt	90.395.764	16.022.250	74.373.514	20.275.250
	<u>108.376.427</u>	<u>17.786.339</u>	<u>90.590.088</u>	<u>29.380.992</u>

13 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 langfristede gældsforpligtelser, 108.376 t.kr., samt gæld til kreditinstitutter, 3.664 t.kr., er der givet pant, nom. 55.915 t.kr. i anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 30.020 t.kr.

Til sikkerhed for søsterselskaberne Petersen Ejendomme A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen PM A/S, moderselskabet Petersen Gruppen A/S samt egne kort- og langfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der afgivet ejerpantebrev, nom. 20.050 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 16.973 t.kr.

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos modervirksomheden. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2015, 37.754 t.kr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i søstervirksomhederne Petersen PM A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen Ejendomme A/S samt modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter i søstervirksomhederne Petersen PM A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen Ejendomme A/S samt modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

Petersen Tegl A/S kautionerer for søsterselskabsgæld, 2.507 t.kr. til realkreditinstitut.

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 2.473 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-70 måneder med en samlet restleasingydelse på 8.669 t.kr. i uopsigelsesperioden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 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

Ejerforhold

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

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Petersen Gruppen A/S	NybølNorvej 14, 6310 Broager

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2015	2014
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.987.402	4.476.459
Finansielle indtægter	-1.623.399	-1.285.370
Finansielle omkostninger	3.676.554	3.314.348
Skat af årets resultat	2.669.699	1.798.771
	<u>9.710.256</u>	<u>8.304.208</u>
17 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.152.589	-3.127.171
Ændring i tilgodehavender	-8.092.026	1.518.015
Ændring i leverandørgæld mv.	23.188.027	9.411.776
	<u>10.943.412</u>	<u>7.802.620</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	945.323	1.257.964
	<u>945.323</u>	<u>1.257.964</u>