

# Petersen Tegl A/S

NybølNorvej 14, 6310 Broager

CVR-nr. 28 67 20 12

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2018

Dirigent:

.....  
Poul Martin Kjeldsen





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 3. maj 2018  
Direktion:

.....  
Jørn Fogt Enderlein

.....  
Poul Martin Kjeldsen

Bestyrelse:

.....  
Vibecke T. M. Bendtsen

.....  
Christian A. Petersen

.....  
Annette M. Petersen

.....  
Peter Zinck

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Petersen Tegl A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen Tegl A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 3. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Christian S. Christiansen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne32171

Karen Jørgensen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne40029

## 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	Vibecke T. M. Bendtsen 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.	2017	2016	2015	2014	2013
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	154.934	129.782	97.125	80.883	71.845
Resultat af ordinær primær drift	45.408	28.823	22.880	21.144	10.847
Resultat af finansielle poster	-4.759	-4.700	-3.194	-5.333	-4.908
<b>Årets resultat</b>	<b>31.259</b>	<b>18.502</b>	<b>15.029</b>	<b>11.878</b>	<b>5.581</b>
Balancesum	317.317	328.669	284.782	217.125	209.067
<b>Egenkapital</b>	<b>144.593</b>	<b>113.334</b>	<b>94.832</b>	<b>79.757</b>	<b>67.129</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	51.852	2.254	51.532	28.441	7.976
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-12.459	-33.019	-76.963	-12.417	-2.526
Investering i materielle anlægsaktiver	-12.583	-32.679	-76.725	-17.906	-3.067
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-37.728	30.449	25.267	-16.658	-5.939
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>1.665</b>	<b>-316</b>	<b>-164</b>	<b>-634</b>	<b>-489</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	14,1 %	9,4 %	9,1 %	9,9 %	5,3 %
Soliditetsgrad	45,6 %	34,5 %	33,3 %	36,7 %	32,1 %
Egenkapitalforrentning	24,2 %	17,8 %	17,2 %	16,2 %	8,7 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>168</b>	<b>152</b>	<b>124</b>	<b>107</b>	<b>106</b>

## Ledelsesberetning

### 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 2018. Ordrebeholdningen er tilfredsstillende.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	<b>Bruttofortjeneste</b>	154.933.720	129.782.144
2	Personaleomkostninger	-91.449.995	-82.927.758
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-17.278.817	-17.997.220
	Andre driftsomkostninger	-796.748	-34.375
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	45.408.160	28.822.791
3	Finansielle indtægter	1.740.146	1.907.431
4	Finansielle omkostninger	-6.498.669	-6.607.366
	<b>Resultat før skat</b>	40.649.637	24.122.856
5	Skat af årets resultat	-9.390.787	-5.620.782
	<b>Årets resultat</b>	31.258.850	18.502.074

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	779.096	925.694
		<u>779.096</u>	<u>925.694</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	37.706.510	40.194.836
	Produktionsanlæg og maskiner	115.447.338	114.196.018
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	428.245	706.707
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.149.405	6.104.256
		<u>155.731.498</u>	<u>161.201.817</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.039.585	942.525
		<u>1.039.585</u>	<u>942.525</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>157.550.179</u>	<u>163.070.036</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	12.057.042	11.439.797
	Varer under fremstilling	4.325.656	4.433.343
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	84.259.600	82.616.384
		<u>100.642.298</u>	<u>98.489.524</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.947.346	29.617.647
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.296.171	33.947.353
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	49.265	272.954
	Andre tilgodehavender	126.949	2.110.600
9	Periodeafgrænsningsposter	120.000	242.000
		<u>56.539.731</u>	<u>66.190.554</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.584.486</u>	<u>919.064</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>159.766.515</u>	<u>165.599.142</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>317.316.694</u>	<u>328.669.178</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
10	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	139.593.188	108.334.338
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>144.593.188</b>	<b>113.334.338</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
12	Udskudt skat	20.543.263	18.444.573
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>20.543.263</b>	<b>18.444.573</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	14.219.336	16.403.120
	Kreditinstitutter i øvrigt	74.485.994	94.935.773
		<b>88.705.330</b>	<b>111.338.893</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.573.330	23.546.510
	Kreditinstitutter i øvrigt	301.547	19.127.662
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.843.525	17.613.460
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.684.555	8.367.986
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	53.485
	Anden gæld	17.071.956	16.842.271
		<b>63.474.913</b>	<b>85.551.374</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>152.180.243</b>	<b>196.890.267</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>317.316.694</b>	<b>328.669.178</b>

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

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

Note	kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2017	5.000.000	108.334.338	113.334.338
16	Overført via resultatdisponering	0	31.258.850	31.258.850
	<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>5.000.000</b>	<b>139.593.188</b>	<b>144.593.188</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	31.258.850	18.502.074
17	Reguleringer	32.224.873	28.352.311
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	63.483.723	46.854.385
18	Ændring i driftskapital	399.496	-37.517.577
	Pengestrømme fra primær drift	63.883.219	9.336.808
	Renteindbetalinger m.v.	1.643.086	1.413.955
	Renteudbetalinger m.v.	-6.382.064	-6.497.990
	Betalt selskabsskat	-7.292.095	-2.079.929
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	80.891
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>51.852.146</b>	<b>2.253.735</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-420.000
	Køb af materielle anlægsaktiver	-12.583.448	-32.679.291
	Salg af materielle anlægsaktiver	124.801	80.000
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-12.458.647</b>	<b>-33.019.291</b>
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	40.000.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-22.723.349	-20.569.789
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	-18.826.113	12.631.378
	Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder	3.597.696	-1.967.687
	Ændring i gæld til associerede virksomheder	223.689	355.436
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-37.728.077</b>	<b>30.449.338</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>1.665.422</b>	<b>-316.218</b>
	Likvider 1. januar	919.064	1.235.282
19	Likvider 31. december	2.584.486	919.064

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petersen Tegl A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### 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.

##### 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 anlægsaktiver.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 CO<sub>2</sub>-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.

##### 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 samt moder er sambeskattede. Den danske selskabskat 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.

## 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 andre driftsindtægter- eller omkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

###### 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.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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.

## 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 gældsmetode 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.

##### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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

kr.	2017	2016
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	81.208.751	73.812.742
Pensioner	7.749.586	6.601.465
Andre omkostninger til social sikring	1.434.798	1.308.463
Andre personaleomkostninger	1.056.860	1.205.088
	<u>91.449.995</u>	<u>82.927.758</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>168</u>	 <u>152</u>
 Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet kr. 4.755 t.kr. i 2017 mod 3.828 t.kr. i 2016.		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.399.682	1.379.025
Andre finansielle indtægter	340.464	528.406
	<u>1.740.146</u>	<u>1.907.431</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4.032	9.558
Andre finansielle omkostninger	6.494.637	6.597.808
	<u>6.498.669</u>	<u>6.607.366</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.292.095	2.079.929
Årets regulering af udskudt skat	2.098.692	3.540.853
	<u>9.390.787</u>	<u>5.620.782</u>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2017		2.436.926
Afgang i årets løb		<u>-518.328</u>
Kostpris 31. december 2017		1.918.598
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		1.511.232
Årets afskrivninger		146.598
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændede aktiver		<u>-518.328</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>1.139.502</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<u>779.096</u>
 Afskrives over		 <u>3-25 år</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 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 2017	72.879.823	244.873.923	5.779.000	6.104.256	329.637.002
Tilgang i årets løb	82.425	10.065.790	285.828	2.149.405	12.583.448
Afgang i årets løb	-823.553	-8.972.506	-1.924.744	0	-11.720.803
Overførsel fra andre poster	0	6.104.256	0	-6.104.256	0
Kostpris 31. december 2017	72.138.695	252.071.463	4.140.084	2.149.405	330.499.647
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2017	32.684.987	130.677.905	5.072.293	0	168.435.185
Årets afskrivninger	2.337.519	14.235.160	559.540	0	17.132.219
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-590.321	-8.288.940	-1.919.994	0	-10.799.255
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	34.432.185	136.624.125	3.711.839	0	174.768.149
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>37.706.510</b>	<b>115.447.338</b>	<b>428.245</b>	<b>2.149.405</b>	<b>155.731.498</b>
Afskrives over	20-50 år	3-20 år	3-10 år		

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2017	342.744
Kostpris 31. december 2017	342.744
Værdireguleringer 1. januar 2017	599.781
Årets opskrivninger	97.060
Værdireguleringer 31. december 2017	696.841
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>1.039.585</b>

#### 9 Periodeafgrænsningsposter

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>10 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</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.

### 11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	16.270.414	2.051.078	14.219.336	7.717.167
Kreditinstitutter i øvrigt	96.008.246	21.522.252	74.485.994	16.616.985
	<u>112.278.660</u>	<u>23.573.330</u>	<u>88.705.330</u>	<u>24.334.152</u>

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>12 Udskudt skat</b>		
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	<u>20.543.263</u>	<u>18.444.573</u>
	<u>20.543.263</u>	<u>18.444.573</u>

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

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig ulimiteret solidarisk selvskyldnerkaution overfor kreditinstitutter i 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 3.823 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-66 måneder med en samlet restleasingydelse på 9.362 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 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., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 245.394 t.kr.

Til sikkerhed for 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 2017 udgør 37.707 t.kr.

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos modervirksomheden. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2017, 26.886 t.kr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i modervirksomheden Petersen Gruppen A/S.

#### 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 CVR.dk

##### Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på markedsmæssige vilkår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>16 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	31.258.850	18.502.074
	<u>31.258.850</u>	<u>18.502.074</u>
<b>17 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	17.278.817	17.997.220
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	796.747	34.375
Finansielle indtægter	-1.740.146	-1.907.431
Finansielle omkostninger	6.498.668	6.607.367
Skat af årets resultat	9.390.787	5.620.780
	<u>32.224.873</u>	<u>28.352.311</u>
<b>18 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.152.774	-15.837.819
Ændring i tilgodehavender	5.775.952	-11.299.671
Ændring i leverandørgæld m.v.	-3.223.682	-10.380.087
	<u>399.496</u>	<u>-37.517.577</u>
<b>19 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.584.486	919.064
	<u>2.584.486</u>	<u>919.064</u>