

Petersen PM A/S

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

24/05/2013

Poul Kjeldsen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Petersen PM A/S

Nybølnorvej 24

6310 Broager

Telefonnummer: 74 44 90 10

Fax: 74 44 90 11

CVR-nr: 17600184

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sundsmarkvej 12

6400 Sønderborg

P-enhed: 1014141827

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Petersen PM A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nybølnor, den 24/05/2013

Direktion

Jørn Fogt Enderlein

Bestyrelse

Christian A. Petersen

Vibeke A. Thomsen

Annette M. Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Petersen PM A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen PM A/S for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Sønderborg, 24/05/2013

Kresten Lei
statsaut. revisor
KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af fremstilling og salg af specielle teglprodukter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i regnskabsåret 2012 realiseret et resultat på 6.183 tkr.

Ledelsen forventer i 2013 at realisere et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller

forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Udgifter til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet Petersen Gruppen A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Bygninger 25-30 år

Tekniske anlæg og maskiner 10-15 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttoresultat		37.574.862	35.231.711
Personaleomkostninger	1	-20.396.439	-18.165.525
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	2	-5.856.146	-5.856.128
Resultat af ordinær primær drift		11.322.277	11.201.058
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		22.386	0
Andre finansielle indtægter		150.635	201.076
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .		0	-18.335
Andre finansielle omkostninger		-3.251.324	-5.255.804
Ordinært resultat før skat		8.243.974	6.127.995
Skat af årets resultat	3	-2.061.182	-1.531.998
Årets resultat		6.182.792	4.595.997
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.182.792	4.595.997
I alt		6.182.792	4.595.997

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Grunde og bygninger		6.123.655	6.513.176
Produktionsanlæg og maskiner		30.498.384	35.688.696
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		172.637	176.795
Materielle anlægsaktiver i alt	4	36.794.676	42.378.667
Anlægsaktiver i alt		36.794.676	42.378.667
Råvarer og hjælpematerialer		1.186.403	1.179.321
Varer under fremstilling		1.762.351	1.699.936
Fremstillede varer og handelsvarer		29.208.376	22.534.622
Varebeholdninger i alt		32.157.130	25.413.879
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.398	28.823
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3.180.500
Andre tilgodehavender		717.600	959.410
Periodeafgrænsningsposter		27.100	0
Tilgodehavender i alt		752.098	4.168.733
Likvide beholdninger		104.651	159.988
Omsætningsaktiver i alt		33.013.879	29.742.600
AKTIVER I ALT		69.808.555	72.121.267

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		4.500.000	4.500.000
Overført resultat		8.364.903	2.216.771
Egenkapital i alt	5	12.864.903	6.716.771
Hensættelse til udskudt skat		3.108.967	1.020.601
Hensatte forpligtelser i alt		3.108.967	1.020.601
Gæld til realkreditinstitutter		2.940.602	3.160.502
Gæld til banker		19.810.511	25.829.705
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	22.751.113	28.990.207
Gæld til realkreditinstitutter		219.900	210.042
Gæld til banker		9.832.617	10.606.612
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.319.471	18.449.924
Modtagne forudbetalinger fra kunder		562	41.375
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.796.064	2.497.287
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		83.409	0
Anden gæld		3.831.549	3.588.448
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.083.572	35.393.688
Gældsforpligtelser i alt		53.834.685	64.383.895
PASSIVER I ALT		69.808.555	72.121.267

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012 kr.	2011 kr.
Løn og gager	18.406.020	16.571.867
Pensionsbidrag	1.559.889	1.349.228
Andre omkostninger til social sikring	388.084	335.603
Andre personaleomkostninger	342.151	277.453
Lønrefusion	-299.705	-368.626
	20.396.439	18.165.525

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012 kr.	2011 kr.
Bygninger	389.521	389.982
Produktionsanlæg og maskiner	5.415.716	5.399.808
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49.159	44.228
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	1.750	31.110
	5.856.146	5.865.128

3. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-38.738	0
Ændring af udskudt skat	2.099.920	1.531.998
	2.061.182	1.531.998

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	10.463.892	66.928.556	899.981

Tilgang	0	229.154	45.000
Afgang	0	-1.177.543	-20.000
Kostpris ultimo	10.463.892	65.980.167	924.981
Af- og nedskrivning primo	-3.950.716	-31.239.859	-723.185
Årets afskrivning	-389.521	-5.415.717	-49.159
Tilbageførsel ved afgang	0	1.173.793	20.000
Af- og nedskrivning ultimo	-4.340.237	-35.481.783	752.344
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.123.655	30.498.384	172.637

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	4.500.000	2.216.771	6.716.771
Regulering af rente- og valutaswaps til dagsværdi efter skat	0	-34.660	-34.660
Årets resultat	0	6.182.792	6.182.792
Egenkapital ultimo	4.500.000	8.364.903	12.864.903

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Realkreditinstitutter	3.160.502	219.900	2.940.602	1.953.042
Kreditinstitutter	29.643.128	9.832.617	19.810.511	955.382
	32.803.630	10.052.517	22.751.113	2.908.424

7. Oplysning om eventualforpligtelser

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

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2012 0 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 325 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8-62 måneder med en samlet restleasingydelse på 967 tkr. i uopsigelsesperioden.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for langfristede gældsforpligtelser, 32.803 tkr. er der givet pant i anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 36.795 tkr. Dele af pantet i anlægsaktiverne er stillet som sekundært pant overfor bankforbindelse i søsterselskabet Petersen Tegl A/S.

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

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

Selskabet har afgivet transport i tilgodehavende hos moderselskabet. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet udgør pr. 31. december 2012 0 tkr. Transport i tilgodehavende er stillet som sikkerhed overfor kreditinstitutter i selskabet samt kreditinstitutter i søsterselskaberne Petersen Tegl A/S, Petersen Klinker A/S og Petersen Ejendomme A/S samt moderselskabet Petersen Gruppen A/S.