

Petersen PM A/S

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

23/05/2014

Poul Kjeldsen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Petersen PM A/S

Nybølnervej 24

6310 Broager

Telefonnummer: 74 44 90 10

Fax: 74 44 90 11

CVR-nr: 17600184

Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Nørre Havnegade 43

6400 Sønderborg

CVR-nr: 30700228

P-enhed: 1014141827

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nybølnor, den 16/05/2014

Direktion

Jørn Fogt Enderlein

Bestyrelse

Christian Andresen Petersen

Vibeke Anne Thomsen

Annette Metha Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Petersen PM A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Petersen PM A/S for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, 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 revisionshandlinger 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 selskabets 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 selskabets 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 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, 16/05/2014

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 2013 realiseret et resultat på 2.657 tkr.

Ledelsen forventer i 2014 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.

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

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 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 nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Bruttoresultat		31.966.009	37.574.862
Personaleomkostninger	1	-20.326.691	-20.396.439
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ...	2	-5.800.624	-5.856.146
Resultat af ordinær primær drift		5.838.694	11.322.277
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	22.386
Andre finansielle indtægter		0	150.635
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .		-16.449	0
Andre finansielle omkostninger		-2.945.870	-3.251.324
Ordinært resultat før skat		2.876.375	8.243.974
Skat af årets resultat	3	-219.136	-2.061.182
Årets resultat		2.657.239	6.182.792
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.657.239	6.182.792
I alt		2.657.239	6.182.792

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Grunde og bygninger		5.741.526	6.123.655
Produktionsanlæg og maskiner		25.265.826	30.498.384
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		129.351	172.637
Materielle anlægsaktiver i alt	4	31.136.703	36.794.676
Anlægsaktiver i alt		31.136.703	36.794.676
Råvarer og hjælpematerialer		1.108.223	1.186.403
Varer under fremstilling		1.605.427	1.762.351
Fremstillede varer og handelsvarer		31.751.002	29.208.376
Varebeholdninger i alt		34.464.652	32.157.130
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		781	7.398
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		754.198	0
Andre tilgodehavender		429.699	717.600
Periodeafgrænsningsposter		27.054	27.100
Tilgodehavender i alt		1.211.732	752.098
Likvide beholdninger		121.275	104.651
Omsætningsaktiver i alt		35.797.659	33.013.879
AKTIVER I ALT		66.934.362	69.808.555

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv.		4.500.000	4.500.000
Overført resultat		11.316.138	8.364.903
Egenkapital i alt	5	15.816.138	12.864.903
Hensættelse til udskudt skat		3.505.961	3.108.967
Hensatte forpligtelser i alt		3.505.961	3.108.967
Gæld til realkreditinstitutter		2.710.391	2.940.602
Gæld til banker		13.163.125	19.810.511
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	15.873.516	22.751.113
Gæld til realkreditinstitutter		230.211	219.900
Gæld til banker		10.111.523	9.832.617
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.512.043	15.319.471
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	562
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.469.360	1.796.064
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	83.409
Anden gæld		3.415.610	3.831.549
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		31.738.747	31.083.572
Gældsforpligtelser i alt		47.612.263	53.834.685
PASSIVER I ALT		66.934.362	69.808.555

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013 kr.	2012 kr.
Løn og gager	18.081.243	18.406.020
Pensionsbidrag	1.584.563	1.559.889
Andre omkostninger til social sikring	453.692	388.084
Andre personaleomkostninger	396.285	342.151
Lønrefusion	-189.092	-299.705
	<u>20.326.691</u>	<u>20.396.439</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2013 kr.	2012 kr.
Bygninger	382.129	389.521
Produktionsanlæg og maskiner	5.375.209	5.415.716
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.287	49.159
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	0	1.750
	<u>5.800.624</u>	<u>5.856.146</u>

3. Skat af årets resultat

	2013 kr.	2012 kr.
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-50.696	-38.738
Ændring af udskudt skat	769.790	2.099.920
Ændring af udskudt skat pga. nedsættelse af skatteprocent	-499.958	0
	<u>219.136</u>	<u>2.061.182</u>

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	10.463.892	65.980.167	924.281
Tilgang	0	142.650	0
Afgang	0	0	-60.000
Kostpris ultimo	10.463.892	66.122.817	864.981
Af- og nedskrivning primo	-4.340.237	-35.481.783	-752.343
Årets afskrivning	-382.129	-5.375.208	-43.287
Tilbageførsel ved afgang	0	0	60.000
Af- og nedskrivning ultimo	-4.722.366	-40.856.991	-735.630
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.741.526	25.265.826	129.351

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	4.500.000	8.364.903	12.864.903
Regulering af rente- og valutaswaps til dagsværdi efter skat	0	293.996	293.996
Årets resultat	0	2.657.239	2.657.239
Egenkapital ultimo	4.500.000	11.316.138	15.816.138

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Realkreditinstitutter	2.940.602	230.211	2.710.391	1.676.626
Kreditinstitutter	23.274.648	10.111.523	13.163.125	191.781
	26.215.250	10.341.734	15.873.516	1.868.407

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 2013 181 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 6-50 måneder med en samlet restleasingydelse på 773 tkr. i uopsigelsesperioden.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for langfristede gældsforpligtelser, 26.215 tkr. er der givet pant i anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 31.137 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 2013 754 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.

9. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Petersen Gruppen A/S
Nybølnorvej 14
6310 Broager

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for: Petersen Gruppen A/S, Nybølnorvej 14, 6310 Broager, CVR-nr. 25382269.