

P.G. Sørensen Skanderborg A/S

CVR-nr. 10 40 44 44

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.08.12

Svend Bang Christiansen
Dirigent



Selskabsoplysninger	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 17
Noter	18 - 21

Selskabet

P.G. Sørensen Skanderborg A/S
Niels Bohrs Vej 38, Stilling
8660 Skanderborg
Telefon: 86 52 44 66
Telefax: 86 52 02 30
Hjemsted: Skanderborg
CVR-nr.: 10 40 44 44
Stiftet: 1. oktober 1986
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Bestyrelse

Svend Bang Christiansen, formand
Gert Sørensen
Søren Kjær Nielsen

Direktion

Gert Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Sparbank A/S
FIH Erhvervsbank A/S

Modervirksomhed

Skankit Holding A/S, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 for P.G. Sørensen Skanderborg A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 29. juni 2012

Direktionen

Gert Sørensen

Bestyrelsen

Svend Bang Christiansen
Formand

Gert Sørensen

Søren Kjær Nielsen

Til kapitalejeren i P.G. Sørensen Skanderborg A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for P.G. Sørensen Skanderborg A/S for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 30.04.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 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.

Aarhus, den 29. juni 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Christiansen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i opskæring af tømmer til trævareindustrien og underleverandør til vindmølleindustrien.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.11 - 30.04.12 udviser et resultat på DKK 1.393.223 mod DKK 1.937.756 for tiden 01.05.10 - 30.04.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.244.792.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2011/12 DKK	2010/11 DKK
Bruttofortjeneste	5.039.823	6.377.380
Distributionsomkostninger	-53.052	-58.375
Administrationsomkostninger	-2.020.832	-2.356.406
Resultat af primær drift	2.965.939	3.962.599
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	78.000	0
1 Andre finansielle indtægter	81.527	70.073
2 Andre finansielle omkostninger	-1.256.833	-1.425.529
Finansielle poster i alt	-1.097.306	-1.355.456
Resultat før skat	1.868.633	2.607.143
3 Skat af årets resultat	-475.410	-669.387
Årets resultat	1.393.223	1.937.756
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overført resultat	1.093.223	1.637.756
I alt	1.393.223	1.937.756

AKTIVER		30.04.12	30.04.11
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	20.891.817	21.255.692
	Produktionsanlæg og maskiner	4.260.432	5.090.846
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	324.068	255.929
4	Materielle anlægsaktiver i alt	25.476.317	26.602.467
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	128.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	128.000
	Anlægsaktiver i alt	25.476.317	26.730.467
	Råvarer og hjælpematerialer	812.985	498.505
	Varer under fremstilling	129.900	264.576
	Varebeholdninger i alt	942.885	763.081
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.892.187	3.282.633
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.549.787	757.373
	Andre tilgodehavender	182.000	211.744
	Periodeafgrænsningsposter	301.949	200.535
	Tilgodehavender i alt	7.925.923	4.452.285
	Likvide beholdninger	129.762	1.738.483
	Omsætningsaktiver i alt	8.998.570	6.953.849
	Aktiver i alt	34.474.887	33.684.316

PASSIVER		30.04.12	30.04.11
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	1.984.830	2.184.091
	Overført resultat	3.959.962	2.667.478
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
5	Egenkapital i alt	7.244.792	6.151.569
	Hensættelser til udskudt skat	881.005	405.595
	Hensatte forpligtelser i alt	881.005	405.595
	Gæld til realkreditinstitutter	9.296.040	9.806.221
	Kreditinstitutter i øvrigt	13.244.659	14.024.938
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.540.699	23.831.159
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.306.112	1.218.504
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.000	106.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.583.587	767.117
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	94.828
	Anden gæld	912.692	675.055
	Periodeafgrænsningsposter	0	434.489
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.808.391	3.295.993
	Gældsforpligtelser i alt	26.349.090	27.127.152
	Passiver i alt	34.474.887	33.684.316

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Produktionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udviklingsomkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Administrationsomkostninger

Heri indregnes omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger og gager.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider:

	Brugstid
Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt kursregulering af fremmed valuta.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som koncernen har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien 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 forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger fordeles over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.851	26.743
Øvrige finansielle indtægter	28.430	14.739
Valutakursgevinst	12.246	28.591
I alt	81.527	70.073

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	140.111
Øvrige finansielle omkostninger	1.256.833	1.285.418
I alt	1.256.833	1.425.529

3. Skatter

Årets udskudte skat	475.410	685.054
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-15.667
I alt	475.410	669.387

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.04.11	21.070.325	7.677.164	443.891
Tilgang i året	35.333	109.152	105.186
Afgang i året	0	-39.900	-67.885
Kostpris pr. 30.04.12	21.105.658	7.746.416	481.192
Opskrivninger pr. 30.04.11	2.646.441	473.688	0
Korrektion af af- og nedskrivninger	0	-473.688	0
Opskrivninger pr. 30.04.12	2.646.441	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.11	2.461.074	3.080.145	167.823
Korrektion af af- og nedskrivninger	0	-473.688	0
Afskrivninger i året	399.208	919.427	57.186
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	0	-39.900	-67.885
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.12	2.860.282	3.485.984	157.124
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.12	20.891.817	4.260.432	324.068
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	340.434	0

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivnin- ger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.10 - 30.04.11</i>				
Saldo pr. 01.05.10	500.000	2.184.091	-1.549.870	0
Kontant kapitalforhøjelse	500.000	0	2.579.592	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.637.756	300.000
Saldo pr. 30.04.11	1.000.000	2.184.091	2.667.478	300.000

*Egenkapitalopgørelse 01.05.11 -
30.04.12*

Saldo pr. 01.05.11	1.000.000	2.184.091	2.667.478	300.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	0	199.261	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.093.223	300.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-199.261	0	0
Saldo pr. 30.04.12	1.000.000	1.984.830	3.959.962	300.000

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.12	Gæld i alt 30.04.11
Gæld til realkreditinstitutter	490.000	7.355.000	9.786.040	10.286.221
Kreditinstitutter i øvrigt	816.112	10.537.000	14.060.771	14.763.442
I alt	1.306.112	17.892.000	23.846.811	25.049.663

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.886 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.891

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 12.000 der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 10.115 er der givet virksomhedspant t.DKK 6.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 11.575.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Skankit Holding A/S, Skanderborg.