

# **P.G. Sørensen Skanderborg A/S**

CVR-nr. 10 40 44 44

## **Årsrapport for 2012/13**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.08.13

Preben Lindbjerg Mehlsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 17
Noter	18 - 20

---

---

**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**

---

Preben Lindbjerg Mehlsen, formand  
Gert Sørensen  
Jørgen Hermansen

---

**Direktion**

---

Gert Sørensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Spar Nord Bank  
FIH Erhvervsbank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

Skankit Holding A/S, Skanderborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.12 - 30.04.13 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 11. juli 2013

**Direktionen**

Gert Sørensen

**Bestyrelsen**

Preben Lindbjerg Mehlsen  
Formand

Gert Sørensen

Jørgen Hermansen

**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 01.05.12 - 30.04.13, 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. 30.04.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.12 - 30.04.13 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 11. juli 2013

#### **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 01.05.12 - 30.04.13 udviser et resultat på DKK 174.469 mod DKK 1.393.223 for tiden 01.05.11 - 30.04.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.119.261.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

En hovedaftager af selskabets produkter har omlagt en del af produktsammensætningen, og der er iværksat tiltag til en tilpasset omlægning af selskabets produktion. Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Selskabets forventede udvikling**

For regnskabsåret 2013/14 budgettrer selskabet med et overskud, der er større end det realiserede for 2012/13.

Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
<b>Bruttoresultat</b>	<b>3.931.373</b>	<b>5.039.823</b>
Distributionsomkostninger	-54.472	-53.052
Administrationsomkostninger	-2.550.230	-2.020.832
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.326.671</b>	<b>2.965.939</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	0	78.000
1 Andre finansielle indtægter	64.256	81.527
2 Andre finansielle omkostninger	-1.177.388	-1.256.833
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.113.132</b>	<b>-1.097.306</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>213.539</b>	<b>1.868.633</b>
3 Skat af årets resultat	-39.070	-475.410
<b>Årets resultat</b>	<b>174.469</b>	<b>1.393.223</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Overført resultat	-125.531	1.093.223
<b>I alt</b>	<b>174.469</b>	<b>1.393.223</b>

<b>AKTIVER</b>		30.04.13	30.04.12
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	20.452.761	20.891.817
	Produktionsanlæg og maskiner	4.993.516	4.260.432
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	258.512	324.068
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.704.789</b>	<b>25.476.317</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>25.704.789</b>	<b>25.476.317</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	1.912.058	812.985
	Varer under fremstilling	247.100	129.900
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>2.159.158</b>	<b>942.885</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.200.547	5.892.187
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.319.680	1.549.787
	Andre tilgodehavender	154.000	182.000
	Periodeafgrænsningsposter	128.869	301.949
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>13.803.096</b>	<b>7.925.923</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>12.171</b>	<b>129.762</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>15.974.425</b>	<b>8.998.570</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>41.679.214</b>	<b>34.474.887</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.13	30.04.12
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for opskrivninger	1.984.830	1.984.830
	Overført resultat	3.834.431	3.959.962
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.119.261</b>	<b>7.244.792</b>
	Hensættelser til udskudt skat	920.075	881.005
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>920.075</b>	<b>881.005</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	8.720.390	9.296.040
	Kreditinstitutter i øvrigt	13.286.105	13.244.659
<b>6</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>22.006.495</b>	<b>22.540.699</b>
<b>6</b>	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.570.763	1.306.112
	Gæld til kreditinstitutter	1.807.679	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.000	6.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.078.492	1.583.587
	Anden gæld	3.170.449	912.692
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.633.383</b>	<b>3.808.391</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>33.639.878</b>	<b>26.349.090</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>41.679.214</b>	<b>34.474.887</b>

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 sidste 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, gældsforpligtelser 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. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i 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 skattepligtig 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning 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.

---

	2012/13	2011/12
	DKK	DKK

---

**1. Andre finansielle indtægter**

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.256	40.851
Øvrige finansielle indtægter	0	28.430
Valutakursgevinst	0	12.246

---

I alt	64.256	81.527
-------	--------	--------

---

**2. Andre finansielle omkostninger**

Øvrige finansielle omkostninger	1.156.184	1.256.833
Valutakurstab	21.204	0

---

I alt	1.177.388	1.256.833
-------	-----------	-----------

---

**3. Skatter**

Årets udskudte skat	39.070	475.410
---------------------	--------	---------

---

I alt	39.070	475.410
-------	--------	---------

---

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.04.12	21.105.658	7.746.416	481.192
Tilgang i året	0	2.045.803	0
Afgang i året	-40.000	-729.504	0
Kostpris pr. 30.04.13	21.065.658	9.062.715	481.192
Opskrivninger pr. 30.04.12	2.646.441	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.13	2.646.441	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.12	2.860.282	3.485.984	157.124
Afskrivninger i året	399.056	972.285	65.556
Årets af- og nedskrivninger på afhængende aktiver	0	-389.070	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.13	3.259.338	4.069.199	222.680
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.13	20.452.761	4.993.516	258.512

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.12 - 30.04.13</i>				
Saldo pr. 01.05.12	1.000.000	1.984.830	3.959.962	300.000
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-125.531	300.000
Saldo pr. 30.04.13	1.000.000	1.984.830	3.834.431	300.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår.

## 6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.13	Gæld i alt 30.04.12
Gæld til realkreditinstitutter	545.780	6.597.753	9.266.170	9.786.040
Kreditinstitutter i øvrigt	1.024.983	8.760.594	14.311.088	14.060.771
I alt	1.570.763	15.358.347	23.577.258	23.846.811

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.361 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 20.453.

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 9.580 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 14.085.

## 8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

Skankit Holding A/S, Skanderborg.