

PKP HANDEL A/S

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

07/09/2012

Jørn Jørgensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PKP HANDEL A/S

Øvej 10

5550 Langeskov

CVR-nr: 25228847

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

P-enhed: 1002977095

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 – 30. juni 2012 for PKP Handel 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. 30. juni 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 – 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langeskov, den 07/09/2012

Direktion

Jørn Jørgensen

Bestyrelse

Lars Erik Gadegaard

Hans Ove Hansen

Jørn Jørgensen

Sidsel Marie Søndergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PKP Handel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PKP Handel A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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 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 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 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.

København, 07/09/2012

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været salg af planter og træer fra moderselskabet P. Kortegaards Planteskole A/S samt hjemkøb af højkvalitetsplanter i fuldt sortiment, der videresælges til koncernens kunder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2011 / 2012 udviser et overskud på 1.878.022 kr., og selskabets balance udviser en egenkapital på 4.304.952 kr.

Året har igen været præget af en ikke uvæsentlig konkurrence. På denne baggrund må årets resultat betegnes som værende acceptabelt. Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling af den primære drift i det kommende år.

Selskabet er velkonsolideret og er således rustet til en positiv fremtidig udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har efter regnskabsårets afslutning ikke været begivenheder, der har betydning ved bedømmelsen af selskabets resultat og økonomiske stilling pr. 30. juni 2012.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskaberne PKP Holdning ApS, P. Kortegaards Planteskole A/S og datterselskabet PKP Handel A/S er sambeskattet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

| | Brugstid | Scrapværdi |
|--|----------|----------------|
| Tekniske anlæg og maskiner..... | 3-5 år | 0% af kostpris |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0% af kostpris |

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 administrationsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en gældsforpligtelse.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter udskudt skat.

Udskudt skat

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

| | Note | 2011/12 kr. | 2010/11 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Nettoomsætning | | 31.119.469 | 28.622.893 |
| Vareforbrug | | -19.441.569 | -18.989.396 |
| Produktionsomkostninger | | -3.809.917 | -3.612.157 |
| Bruttoresultat | | 7.867.983 | 6.021.340 |
| Administrationsomkostninger | 1 | -5.412.624 | -4.893.573 |
| Andre driftsindtægter | | 229.342 | 120.000 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 2.684.701 | 1.247.767 |
| Andre finansielle indtægter | | 28.528 | 38.230 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | -183.433 | -244.451 |
| Ordinært resultat før skat | | 2.529.796 | 1.041.547 |
| Ekstraordinært resultat før skat | | 2.529.796 | 1.041.547 |
| Skat af årets resultat | 3 | -651.774 | -263.422 |
| Årets resultat | | 1.878.022 | 778.124 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser | | 0 | 700.000 |
| Overført resultat | | 1.878.022 | 78.124 |
| I alt | | 1.878.022 | 778.124 |

Balance 30. juni 2012

Aktiver

| | Note | 2011/12 kr. | 2010/11 kr. |
|--|----------|-------------------|------------------|
| Produktionsanlæg og maskiner | | 147.316 | 239.976 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 111.142 | 398.751 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 4 | 258.458 | 638.727 |
| Anlægsaktiver i alt | | 258.458 | 638.727 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 127.313 | 221.278 |
| Varebeholdninger i alt | | 127.313 | 221.278 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.578.960 | 3.336.324 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 6.115.567 | 880.795 |
| Udskudte skatteaktiver | | 134.000 | 18.000 |
| Tilgodehavender i alt | | 9.828.527 | 4.235.119 |
| Likvide beholdninger | | 4.408 | 2.749.590 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 9.960.248 | 7.205.988 |
| AKTIVER I ALT | | 10.218.706 | 7.844.715 |

Balance 30. juni 2012

Passiver

| | Note | 2011/12 kr. | 2010/11 kr. |
|---|----------|-------------------|------------------|
| Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) | 5 | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 3.804.952 | 1.926.930 |
| Egenkapital i alt | 6 | 4.304.952 | 2.426.930 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 598.531 | 278.304 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.103.611 | 997.442 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 3.139.309 | 2.323.046 |
| Anden gæld | | 1.072.302 | 1.118.992 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 700.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 5.913.753 | 5.417.784 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 5.913.753 | 5.417.784 |
| PASSIVER I ALT | | 10.218.706 | 7.844.715 |

Noter

1. Administrationsomkostninger

| | 2011/2012 kr. | 2010/2011 kr. |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Gager og pension | 2.437.146 | 2.281.009 |
| Andre eksterne udgifter | 2.778.527 | 2.385.696 |
| Afskrivninger, inventar | 196.951 | 226.868 |
| | <u>5.412.624</u> | <u>4.893.573</u> |
| Vederlag til bestyrelse og direktion | <u>1.139.155</u> | |

Selskabet har i 2011/2012 beskæftiget 7 medarbejdere mod 8 i 2010/2011.

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2011/2012 kr. | 2010/2011 kr. |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Ydede rabatter | 16.851 | 14.574 |
| Bank | 38.844 | 100.135 |
| Renter til moderselskab | 114.962 | 98.290 |
| Øvrige | 12.777 | 31.451 |
| | <u>183.433</u> | <u>244.451</u> |

3. Skat af årets resultat

| | 2011/12 kr. | 2010/11 kr. |
|--|----------------|----------------|
| Aktuel skat overført til sambeskattet moderselskab | 767.774 | 296.422 |
| Regulering af hensættelse til udskudt skat | -116.000 | -33.000 |
| | <u>651.774</u> | <u>263.422</u> |

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet, hvor al skattebetaling sker.

4. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Tekniske anlæg og maskiner kr. | Driftsmateriel og inventar kr. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Anskaffelsessum pr. 1. juli 2011 | 623.299 | 1.729.232 |
| Tilgang til kostpris | 0 | 0 |
| Afgang til kostpris | 0 | 928.732 |
| Anskaffelsessum pr. 30. juni 2012: | 623.299 | 800.500 |
| Afskrivninger pr. 1. juli 2011 | 383.323 | 1.330.481 |
| Årets afskrivninger | 92.660 | 196.951 |
| Afskrivninger på afhændede anlægsaktiver | 0 | 838.074 |
| Afskrivninger pr. 30. juni 2012: | 475.983 | 689.358 |
| BOGFØRT VÆRDI 30. JUNI 2012 | 147.316 | 111.142 |

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Selskabets aktiekapital, der ikke har været ændret de sidste 5 år, er opdelt i to aktieklasser, der fordeler sig således:

| | 2011/2012 kr. | 2010/2011 kr. |
|----------|------------------|------------------|
| A-aktier | 50.000 | 50.000 |
| B-aktier | 450.000 | 450.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

6. Egenkapital i alt

| | Virksomheds-kapital kr. | Overført resultat kr. | Ialt kr. |
|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|------------------|
| Saldo primo | 500.000 | 1.926.930 | 2.426.930 |
| Årets resultat | 0 | 1.878.022 | 1.878.022 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 3.804.952 | 4.304.952 |

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller af aktiekapitalen:

P. Kortegaards Planteskole A/S
Øvej 10
Kappendrup
5550 Langeskov

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 21. sep 2012.