



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Birkemose Allé 39  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**COLLSTROP BRANDE A/S**  
**TOLDBOLDGADE 16, ST., 6000 KOLDING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 6. juni 2017

---

Jesper Kjærgaard

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Collstrop Brande A/S Toldboldgade 16, st. 6000 Kolding
	CVR-nr.: 28 33 08 63 Stiftet: 21. januar 2005 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Preben Kjærgaard, Formand Jesper Kjærgaard Birgitte Hjuler Kjærgaard
<b>Direktion</b>	Jesper Kjærgaard
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Riberdyb 26 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Trolle Advokatfirma Vesterballevej 25 7000 Fredericia

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Collstrop Brande A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 2. juni 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Jesper Kjærgaard

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Preben Kjærgaard  
Formand

\_\_\_\_\_  
Jesper Kjærgaard

\_\_\_\_\_  
Birgitte Hjuler Kjærgaard

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### Til kapitalejeren i Collstrop Brande A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Collstrop Brande A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 2. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med sidste år bestået i imprægnering og ovtørring af træ for kunder primært på det danske marked.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, selvom selskabet på nuværende tidspunkt ikke har indgået nødvendige aftaler om yderligere finansiering for det kommende år. Det er dog ledelsens vurdering, at den mellemregningsfinansiering, som har været stillet til rådighed for selskabet over en årrække, fortsat kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele aktiekapitalen. Aktiekapitalen forventes reetableret via fremtidig indtjening.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.241.102</b>	<b>1.981</b>
Distributionsomkostninger.....		-1.298.274	-1.433
Administrationsomkostninger.....		-1.029.442	-833
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.086.614</b>	<b>-285</b>
Finansielle indtægter.....	1	82.795	61
Finansielle omkostninger.....	2, 3	-1.500.041	-509
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-2.503.860</b>	<b>-733</b>
Skat af årets resultat.....	4	227.440	87
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-2.276.420</b>	<b>-646</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-2.276.420	-646
<b>I ALT</b> .....		<b>-2.276.420</b>	<b>-646</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		104.047	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>104.047</b>	<b>0</b>
Tekniske anlæg og maskiner.....		25.019	34
Andre anlæg, driftmateriel og inventar.....		38.333	0
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>63.352</b>	<b>34</b>
Lejededesitum.....		40.833	41
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>40.833</b>	<b>41</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>208.232</b>	<b>75</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		193.600	234
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>193.600</b>	<b>234</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		20.158	3
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		262.191	1.221
Andre tilgodehavender.....		206.327	642
Tilgodehavende selskabsskat.....		227.440	87
Periodeafgrænsningsposter.....		23.732	0
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>739.848</b>	<b>1.953</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>89.921</b>	<b>43</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.023.369</b>	<b>2.230</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.231.601</b>	<b>2.305</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		-10.175.246	-7.898
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>-9.675.246</b>	<b>-7.398</b>
Ansvarlig lånekapital.....		400.000	400
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	400.000	400
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		133.044	33
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.208.340	164
Anden gæld.....	10	9.165.463	9.106
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.506.847	9.303
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>10.906.847</b>	<b>9.703</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.231.601</b>	<b>2.305</b>
Eventualposter mv.	11		
Usikkerhed ved going concern	12		
Medarbejderforhold	13		

## NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder.....	48.690	46	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	34.105	15	
	<b>82.795</b>	<b>61</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	44.010	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.456.031	509	
	<b>1.500.041</b>	<b>509</b>	
<b>Særlige poster</b>			<b>3</b>
I finansielle omkostninger indgår en hensættelse til tab på en fordring med 1.000.000 kr.			
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Refusion af skatteværdi af underskud.....	-227.440	-87	
	<b>-227.440</b>	<b>-87</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Tilgang.....		120.479	
Kostpris 31. december 2016.....		120.479	
Årets afskrivninger .....		16.432	
Afskrivninger 31. december 2016.....		16.432	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		104.047	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>6</b>
		Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016.....	41.697	0	
Tilgang.....	0	46.000	
Kostpris 31. december 2016.....	41.697	46.000	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	8.339	0	
Årets afskrivninger .....	8.339	7.667	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	16.678	7.667	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	25.019	38.333	

## NOTER

					Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>7</b>
				Lejededesitum	
Kostpris 1. januar 2016.....				40.833	
Kostpris 31. december 2016.....				40.833	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>				<b>40.833</b>	
<b>Egenkapital</b>					<b>8</b>
			Overført overskud	I alt	
	Aktiekapital				
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	-7.898.826		-7.398.826	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.276.420		-2.276.420	
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>-10.175.246</b>		<b>-9.675.246</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>9</b>
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	400.000	400.000	0	400.000	
	<b>400.000</b>	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>400.000</b>	
<p>Den ansvarlige lånekapital er afdragsfri og forfalder til betaling, når der i selskabet er opnået en tilfredsstillende egenkapital efter aftale med selskabets bankforbindelse.</p>					
<b>Anden gæld</b>					<b>10</b>
<p>Anden gæld består, udover gæld til personale og det offentlige, af en mellemregningsfinansiering på 8.759 tkr. mod 8.375 tkr. sidste år.</p>					
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>11</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet forpligtelse på 13 tkr. pr. 31. december 2016.				
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>	Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
<p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Jesper Kjærgaard Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>					

**NOTER****Note****Usikkerhed ved going concern**

12

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af going concern, selvom selskabet på nuværende tidspunkt ikke har indgået nødvendige aftaler om yderligere finansiering for det kommende år. Det er dog ledelsens vurdering, at den mellemregningsfinansiering, som har været stillet til rådighed for selskabet over en årrække, fortsat kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet.

**Medarbejderforhold**

13

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:  
5 (2015: 4)

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Collstrop Brande A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Omsætningen udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede salg med fradrag af salgsrabatter og moms. Der foretages periodisering af indtægter og udgifter i øvrigt.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Virksomheden indregner produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under a-contoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Godkendelser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Godkendelser afskrives over 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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:

	Brugstid	Restværdi
Tekniske anlæg og maskiner.....	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

### 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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.