

# Kollund Skov ApS

Osmark 5, 6400 Sønderborg

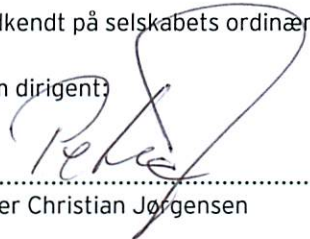
CVR-nr. 29 53 02 89



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. marts 2017

Som dirigent)



.....  
Peter Christian Jørgensen

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kollund Skov ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 24. februar 2017

Direktion:



Henrik Jessen Enderlein



Peter Christian Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Kollund Skov ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kollund Skov ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, 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 jeres 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, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 24. februar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne  
statsaut. revisor



Henrik Tranberg Madsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Kollund Skov ApS
Adresse, postnr., by	Osmark 5, 6400 Sønderborg
CVR-nr.	29 53 02 89
Stiftet	9. maj 2006
Hjemstedskommune	Sønderborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Henrik Jessen Enderlein Peter Christian Jørgensen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, investering, handel med og udlejning af fast ejendom, skovdrift og dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 43.722 kr. mod 196.348 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 14.178.929 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste/bruttotab	26.420	-174.202
	Personaleomkostninger	1	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-15.581	-15.581
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	10.840	-189.783
	Finansielle indtægter	9	4
2	Finansielle omkostninger	-66.911	-63.669
	<b>Resultat før skat</b>	-56.062	-253.448
3	Skat af årets resultat	12.340	57.100
	<b>Årets resultat</b>	<b>-43.722</b>	<b>-196.348</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-43.722	-196.348
		<b>-43.722</b>	<b>-196.348</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	15.682.523	15.698.104
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
		<u>15.682.523</u>	<u>15.698.104</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>15.682.523</u>	<u>15.698.104</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	80.108	0
		<u>80.108</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Udskudte skatteaktiver	49.230	36.890
	Tilgodehavende selskabsskat	18.000	2.002
	Andre tilgodehavender	22.780	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.261	1.180
		<u>91.271</u>	<u>40.072</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>171.379</u>	<u>40.072</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>15.853.902</u></u>	<u><u>15.738.176</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Selskabskapital	252.000	252.000
	Overført resultat	<u>13.926.929</u>	<u>13.970.651</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>14.178.929</u>	<u>14.222.651</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
		<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	567.998	438.992
	Gæld til tilknyttede virksomheder	84.932	40.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.544	3.544
	Anden gæld	<u>18.499</u>	<u>32.989</u>
		<u>674.973</u>	<u>515.525</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.674.973</u>	<u>1.515.525</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>15.853.902</u>	<u>15.738.176</u>

1 Anvendt regnskabspraksis



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	252.000	14.166.999	14.418.999
Årets resultat	0	-196.348	-196.348
Egenkapital 1. januar 2016	252.000	13.970.651	14.222.651
Årets resultat	0	-43.722	-43.722
Egenkapital 31. december 2016	<u>252.000</u>	<u>13.926.929</u>	<u>14.178.929</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kollund Skov ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af træ, indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Værdien af oparbejdet træ i skoven indregnes først på salgstidspunktet.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Grunde afskrives ikke.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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 salgsspris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Egenkapital

##### *Foreslået 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

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 betalte acontoskatte.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2016	2015		
<b>2 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	41.600	40.000		
Andre finansielle omkostninger	25.311	23.669		
	<u>66.911</u>	<u>63.669</u>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Årets regulering af udskudt skat	-12.340	-57.100		
	<u>-12.340</u>	<u>-57.100</u>		
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>				
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
kr.	Grunde og bygninger			I alt
Kostpris 1. januar 2016	15.829.523	75.400		15.904.923
Kostpris 31. december 2016	15.829.523	75.400		15.904.923
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	131.419	75.400		206.819
Årets afskrivninger	15.581	0		15.581
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	147.000	75.400		222.400
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>15.682.523</u>	<u>0</u>		<u>15.682.523</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>5 år</u>		
<b>5 Selskabskapital</b>				
Selskabskapitalen er fordelt således:				
Anparter, 252.000 stk. a nom. 1,00 kr.		252.000		252.000
		<u>252.000</u>		<u>252.000</u>

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 252.000 kr. de seneste 5 år.

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser vedrører gæld til Bjerggård Invest ApS og Nørremølle ApS. Som følge af aftalevilkårene, er det ikke muligt at beregne, hvor stor en del af gælden, der forfalder efter 31. december 2021 eller hvor stor en andel, der afdrages i 2017.