



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

A/S COLLSTROP - DANSK TRÆIMPRÆGNERING

ÅRSRAPPORT

2012/13

23. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. december 2013

Palle Lund

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	A/S Collstrop - Dansk Træimprægnering Gl. Donsvej 6 6000 Kolding
	CVR-nr.: 15 01 33 97 Stiftet: 1. januar 1991 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. juli 2012 - 30. juni 2013
Bestyrelse	Jesper Kjærgaard, formand Preben Kjærgaard Birgitte Hjuler Kjærgaard
Direktion	Preben Kjærgaard
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkemose Allé 39 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Riberdyb 26 6000 Kolding
Advokat	Trolle Advokatfirma Vesterballevej 25 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 for A/S Collstrop - Dansk Træimprægnering.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 13. december 2013

Direktion

Preben Kjærgaard

Bestyrelse

Jesper Kjærgaard
Formand

Preben Kjærgaard

Birgitte Hjuler Kjærgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i A/S Collstrop - Dansk Træimprægnering

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Collstrop - Dansk Træimprægnering for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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.

Kolding, den 13. december 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Lars Kruse
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er administration af en række tilknyttede selskaber.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for A/S Collstrop - Dansk Træimprægnering for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

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 fraga 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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabskabet for Nordisk Aktiv Virke A/S, Gl. Donsvej 6, 6000 Kolding, CVR-nummer 37 98 23 18.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør de fakturerede beløb af årets afsluttede opgaver. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Der foretages periodisering af indtægter og udgifter i øvrigt.

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.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Bygninger er opskrevet til dagsværdi. Der er ikke anvendt eksternt vurderingsmand. Opskrivningen afskrives i takt med afskrivningerne på bygninger. Derudover foretages der vurdering af værdiansættelsen ultimo regnskabsåret.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-100 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække de associerede virksomheders underbalance.

Andre noterede aktier mv. måles til kostprisen i tilfælde hvor der ikke eksisterer et velfungerende marked eller i tilfælde hvor dagsværdien på anden måde ikke kan opgøres pålideligt.

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende 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.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2012/13 kr.	2011/12 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.705.300	6.730
Administrationsomkostninger.....		-6.092.369	-6.779
DRIFTSRESULTAT		-3.387.069	-49
Indtægter af kapitalandele.....		0	-1.362
Finansielle indtægter.....	1	474.825	439
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		137.750	-2.150
Finansielle omkostninger.....	2	-245.996	-274
RESULTAT FØR SKAT		-3.020.490	-3.396
Skat af årets resultat.....	3	691.474	263
ÅRETS RESULTAT		-2.329.016	-3.133
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-2.329.016	-3.133
I ALT		-2.329.016	-3.133

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 tkr.
Grunde og bygninger.....		4.700.171	5.028
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		229.526	155
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.929.697	5.183
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	250
Andre værdipapirer.....		50.000	50
Finansielle anlægsaktiver.....	5	50.000	300
ANLÆGSAKTIVER.....		4.979.697	5.483
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....		197.513	382
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.226.484	8.330
Udskudt skatteaktiv.....		25.936	38
Andre tilgodehavender.....		15.673	16
Tilgodehavende selskabsskat.....		702.721	182
Periodeafgrænsningsposter.....		63.223	63
Tilgodehavender.....		6.231.550	9.011
Likvider.....		21.389	21
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		6.252.939	9.032
AKTIVER.....		11.232.636	14.515

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2013 kr.	2012 tkr.
Aktiekapital.....		500.000	500
Overført overskud.....		5.893.524	8.223
EGENKAPITAL.....	6	6.393.524	8.723
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.174.304	3.252
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	3.174.304	3.252
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	78.000	78
Gæld til pengeinstitutter.....		768.068	652
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		65.271	438
Anden gæld.....		753.469	1.372
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.664.808	2.540
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.839.112	5.792
PASSIVER.....		11.232.636	14.515
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 tkr.	Note
Finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	370.064	404	
Renteindtægter i øvrigt.....	104.761	35	
	474.825	439	
Finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	0	34	
Renteomkostninger i øvrigt.....	245.996	240	
	245.996	274	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-702.721	-182	
Regulering af udskudt skat.....	13.863	-81	
Skatteeffekt af ændret skattesats, udskudt skat.....	-2.616	0	
	-691.474	-263	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2012.....	5.405.269	2.246.907	
Tilgang.....	0	96.533	
Kostpris 30. juni 2013.....	5.405.269	2.343.440	
Afskrivninger 1. juli 2012.....	377.466	2.092.002	
Årets afskrivninger	327.632	21.912	
Afskrivninger 30. juni 2013.....	705.098	2.113.914	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013.....	4.700.171	229.526	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. juli 2012.....	3.347.926	50.000	2.262.500
Afgang.....	-3.254.176	0	-2.150.000
Kostpris 30. juni 2013.....	93.750	50.000	112.500
Ned- og afskrivninger 1. juli 2012.....	-3.210.426	0	-2.150.000
Tilbageførte af- og nedskrivninger.....	3.004.176	0	2.150.000
Ned- og afskrivninger 30. juni 2013.....	-206.250	0	0
Saldo ultimo.....	-112.500	50.000	112.500
Underbalance, tilgodehavender.....	112.500	0	-112.500
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013.....	0	50.000	0

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Gazzel Trading ApS, Kolding (Under konkursbegæring).....	0	0	25
	0	0	

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2012.....	500.000	8.222.540	8.722.540
Forslag til årets resultatdisponering.....		-2.329.016	-2.329.016
Egenkapital 30. juni 2013.....	500.000	5.893.524	6.393.524

Aktiekapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2013 kr.	2012 tkr.
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500.000	500
	500.000	500

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/7 2012 gæld i alt	30/6 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	3.329.972	3.252.304	78.000	2.890.000	
	3.329.972	3.252.304	78.000	2.890.000	
 Eventualposter mv.					 8
Selskabet har til fordel for Micoll ApS' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende selskabets tilgodehavende, der udgør 298 t.kr. pr. 30. juni 2013.					
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>					
Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til Danske Bank A/S overfor følgende virksomheders engagement i Danske Bank A/S:					
Nordisk Aktiv Virke A/S					
Burcharths Farve- & Lakfabrik A/S					
Ny Heden A/S					
BFL Holding ApS					
Dansk A-Træ, Holding A/S					
Dansk A-Træ, Brande A/S					
Det samlede engagement med Danske Bank A/S pr. 30. juni 2013 for selskabet samt virksomheder, hvor selskabet har afgivet selvskyldnerkaution, udgør 52.214 t.kr.					
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 3.252 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2013 udgør 4.700 t.kr.					
Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende driftsmidler med en forpligtelse i uopsigelsesperioden på 159 t.kr.					
 Ejerforhold					 10
Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:					
Nordisk Aktiv Virke A/S					
Gl. Donsvej 6					
6000 Kolding					