



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sundsmarkvej 12
6400 Sønderborg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Kollund Skov ApS

Årsrapport 2012

Opstillet uden revision eller review, se revisors erklæring om assistance med regnskabsopstilling

CVR-nr. 29 53 02 89
005482 12002 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Kollund Skov ApS.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 22. april 2013

Direktion:

Henrik Jessen Enderlein

Peter Christian Jørgensen

Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor

Til kapitalejerne i Kollund Skov ApS

Baseret på oplysninger fra selskabets ledelse har vi i overensstemmelse med den internationale standard om assistance med regnskabsopstilling og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning assisteret med udarbejdelsen af årsrapporten for 2012 for Kollund Skov ApS i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vi har ikke revideret eller udført review af årsrapporten og udtrykker derfor ikke nogen grad af sikkerhed derom.

Sønderborg, den 22. april 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Allan Schøne
statsaut. revisor



Selskabsoplysninger

Kollund Skov ApS
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

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sundsmarkvej 12
6400 Sønderborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 16. maj 2013
Dirigent: Peter Christian Jørgensen

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kollund Skov ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af træ, indregnes i resultatopgørelsen, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Der afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttofortjeneste		32.001	267
Afskrivninger	3	-24.901	-54
Resultat af primær drift		7.100	213
Finansielle indtægter		0	1
Finansielle omkostninger		-85.510	-55
Resultat før skat		-78.410	159
Skat af årets resultat		19.751	-46
Årets resultat		<u>-58.659</u>	<u>113</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført af årets resultat		<u>-58.659</u>	<u>113</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Skovplantage og fast ejendom m.v.	3	15.744.847	15.760
Driftsmateriel og inventar		0	9
Anlægsaktiver i alt		<u>15.744.847</u>	<u>15.769</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Periodeafgrænsningsposter		1.334	1
Udskudt skatteaktiv		7.750	0
		9.084	1
AKTIVER I ALT		<u>15.753.931</u>	<u>15.770</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		252.000	252
Overført resultat		13.744.855	13.804
Egenkapital i alt		<u>13.996.855</u>	<u>14.056</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat		<u>0</u>	<u>12</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser	5		
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>1.000.000</u>	<u>1.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		624.245	577
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.719	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.600	40
Selskabsskat		0	16
Anden gæld		<u>48.512</u>	<u>69</u>
		<u>757.076</u>	<u>702</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.757.076</u>	<u>1.702</u>
PASSIVER I ALT		<u>15.753.931</u>	<u>15.770</u>
Virksomhedens hovedaktiviteter	1		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Virksomhedens hovedaktiviteter

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
2 Skat af årets resultat		
Specificeres således:		
Regulering af udskudt skat	-19.750	31
Skat af årets resultat	0	15
Regulering af skat tidligere år	-1	0
	<u>-19.751</u>	<u>46</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Skovplan- tage og fast ejendom m.v.	Drifts- materiel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2012	<u>15.829.523</u>	<u>75.400</u>	<u>15.904.923</u>
Afskrivninger 1. januar 2012	69.095	66.080	135.175
Afskrivninger	<u>15.581</u>	<u>9.320</u>	<u>24.901</u>
Afskrivninger 31. december 2012	<u>84.676</u>	<u>75.400</u>	<u>160.076</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>15.744.847</u>	<u>0</u>	<u>15.744.847</u>
Afskrives over	<u>40 år</u>	<u>5 år</u>	

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	252.000	13.803.514	14.055.514
Overført, jf. resultatdisponering	0	-58.659	-58.659
Egenkapital 31. december 2012	<u>252.000</u>	<u>13.744.855</u>	<u>13.996.855</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 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 2016. Der afdrages ikke på gælden i 2013.