

Aktieselskabet Rold Skov Savværk

Viborgvej 930, 8471 Sabro

CVR-nr. 31 25 95 17



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. januar 2017

Som dirigent:



Steen Jacobsen



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Aktieselskabet Rold Skov Savværk.

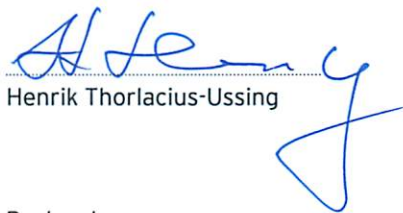
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 19. december 2016
Direktion:



Henrik Thorlacius-Ussing

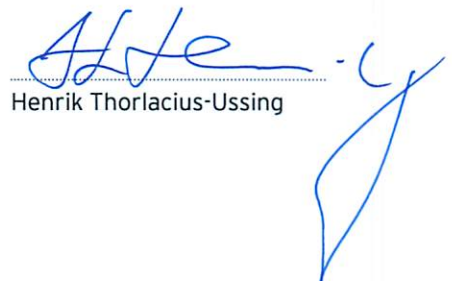
Bestyrelse:



Peter Frank Hansen
formand



Asbjørn Berge



Henrik Thorlacius-Ussing

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aktieselskabet Rold Skov Savværk

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Aalborg, den 19. december 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Niels David Nielsen
statsaut. revisor



Allan Terp
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Aktieselskabet Rold Skov Savværk
Adresse, postnr., by	Viborgvej 930, 8471 Sabro
CVR-nr.	31 25 95 17
Stiftet	26. februar 1955
Hjemstedskommune	Favrskov Kommune
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	99 40 40 60
Telefax	99 40 40 61
Bestyrelse	Peter Frank Hansen, formand Asbjørn Berge Henrik Thorlacius-Ussing
Direktion	Henrik Thorlacius-Ussing
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	27.439	22.288	24.951	16.489	21.797
Resultat før finansielle poster	-3.867	-8.301	-2.411	-12.342	-7.849
Resultat af finansielle poster	-991	-823	-745	-972	-988
Årets resultat	-3.792	-7.011	-2.288	-11.336	-6.629
Balancesum					
Balancesum	90.613	99.767	98.869	88.782	85.464
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	5.530	3.503	6.073	3.507	3.492
Egenkapital	30.883	30.675	32.686	29.974	31.310
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-4,1 %	-8,4 %	-2,6 %	-14,2 %	-8,8 %
Likviditetsgrad	190,2 %	174,8 %	138,1 %	139,8 %	142,7 %
Soliditetsgrad	34,1 %	30,7 %	33,1 %	33,8 %	36,6 %
Egenkapitalforrentning	-12,3 %	-22,1 %	-7,3 %	-37,0 %	-21,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	72	71	66	65	71

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af savværksdrift, træforarbejdning og handel med træ.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 4.858 t.kr. før skat og 3.792 t.kr. efter skat. Årets resultat er utilfredsstillende.

Savværket har været negativt påvirket af en faldende kurs på GBP siden januar måned, som blev yderligere forstærket i forbindelse med afstemningen om Brexit. Desuden har vi konstateret en faldende kurs på SEK, hvilket har været medvirkende årsag til, at prisen på færdigvarer er holdt på et lavere niveau end ønsket. Samtidig har en stigende eksport af råtræ fra skovene presset priserne på råvarerne. Det har betydet, at der har været en national ubalance imellem priserne på råtræ og salgspriserne på færdigvarer.

Savværket er fortsat påvirket af den lave aktivitet inden for byggebranchen i Danmark og Europa efter den økonomiske krise. Desuden har krisen i såvel dansk som europæisk landbrug sat byggeaktiviteten inden for dette segment i stå, og dermed dette segments forbrug af konstruktionstræ. Det har samlet medført, at vi har konstateret et svagt marked for konstruktionstræ i såvel Danmark som Europa med faldende priser på færdigvarer til følge.

For at sikre en høj soliditet i selskabet har moderselskabet lavet et kapitaltilskud på 4.000 t.kr., hvorefter egenkapitalen udgør 30.883 t.kr. pr. 30. september 2016, svarende til en soliditet på 34,1 %.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2015/16.

Forventet udvikling

Vi har yderligere forbedret vores konkurrencekraft igennem regnskabsåret via en betydelig optimering af produktionen, hvorfor grundlaget for en forbedring af indtjeningen er tilstede.

En massiv kapacitetsopbygning på de svenske savværker vil dog også i de kommende år påvirke markedet for specielt standardprodukter med øget priskonkurrence til følge. Vi har dog fundet mindre niches inden for disse standardprodukter, hvor vi fortsat kan tage konkurrencen op med bl.a. de svenske savværker.

Der foretages løbende en vurdering af de synergieffekter, som de koncernforbundne virksomheder opnår ved, at vi selv råder over eget savværk. Disse synergieffekter er ikke ubetydelige.

Vi forventer et positivt resultat før afskrivninger i det kommende år.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	27.439	22.288
2	Personaleomkostninger	-26.546	-26.135
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.760	-4.454
	Resultat før finansielle poster	-3.867	-8.301
	Finansielle indtægter	1	62
3	Finansielle omkostninger	-992	-885
	Resultat før skat	-4.858	-9.124
	Skat af årets resultat	1.066	2.113
	Årets resultat	-3.792	-7.011
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.792	-7.011
		-3.792	-7.011

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	11.198	11.697
	Produktionsanlæg og maskiner	15.070	13.402
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.093	1.492
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	121	929
		<u>27.482</u>	<u>27.520</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200	200
		<u>200</u>	<u>200</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.682</u>	<u>27.720</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.876	12.720
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	30.893	31.704
		<u>35.769</u>	<u>44.424</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.821	14.468
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	240	248
	Udskudte skatteaktiver	9.384	9.555
	Andre tilgodehavender	4.496	293
6	Periodeafgrænsningsposter	355	438
		<u>26.296</u>	<u>25.002</u>
	Likvide beholdninger	<u>866</u>	<u>2.621</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>62.931</u>	<u>72.047</u>
	AKTIVER I ALT	<u>90.613</u>	<u>99.767</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	12.000	12.000
	Overført resultat	18.883	18.675
	Egenkapital i alt	30.883	30.675
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	26.321	27.362
	Leasingforpligtelser	314	515
		26.635	27.877
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.226	1.203
	Gæld til banker	3.000	5.839
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.873	19.011
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.936	10.506
	Anden gæld	5.060	4.656
		33.095	41.215
	Gældsforpligtelser i alt	59.730	69.092
	PASSIVER I ALT	90.613	99.767

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	12.000	18.675	30.675
Kapitalindskud fra modervirksomhed	0	4.000	4.000
Årets resultat	0	-3.792	-3.792
Egenkapital 30. september 2016	12.000	18.883	30.883

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 12.000 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed, A/S Lindenberg Gods.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Aktieselskabet Rold Skov Savværk og dets tilknyttede dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for A/S Lindenberg Gods.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Nettoomsætningen ved salg af færdig- og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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:

Grunde og bygninger	10-35 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 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.

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.

Virksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes 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 gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der afholdes i tilknytning hertil.

Nettorealiseringsværdien 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 salgspris.

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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

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 låneoptagelse 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.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.923	23.520
Pensioner	1.969	1.942
Andre personaleomkostninger	654	673
	<u>26.546</u>	<u>26.135</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>72</u>	<u>71</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	2015/16	2014/15
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	249	411
Andre finansielle omkostninger	743	474
	<u>992</u>	<u>885</u>

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	48.146	83.052	7.767	929	139.894
Tilgang i årets løb	1.042	4.417	71	49	5.579
Afgang i årets løb	0	0	0	-857	-857
Kostpris 30. september 2016	<u>49.188</u>	<u>87.469</u>	<u>7.838</u>	<u>121</u>	<u>144.616</u>
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2015	36.449	69.650	6.275	0	112.374
Årets afskrivninger	1.541	2.749	470	0	4.760
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>37.990</u>	<u>72.399</u>	<u>6.745</u>	<u>0</u>	<u>117.134</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>11.198</u>	<u>15.070</u>	<u>1.093</u>	<u>121</u>	<u>27.482</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>602</u>	<u>0</u>	<u>602</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2015	200
Kostpris 30. september 2016	200
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	200

t.kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Rold Skov Savværk Finans ApS	Arden	100,00 %	200	0

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	27.346	1.025	26.321	17.074
Leasingforpligtelser	515	201	314	0
	27.861	1.226	26.635	17.074

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med A/S Lindenberg Gods som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter og udbytter.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter på 27.346 t.kr. er der afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 11.198 t.kr.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter på 3.000 t.kr. er der deponeret ejerantebreve på nom. 12.450 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 11.198 t.kr.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter er der yderligere deponeret håndpantserklæring med part i anparter på nom. 200 t.kr. i Rold Skov Savværk Finans ApS.