

Aktieselskabet Rold Skov Savværk

Viborgvej 930, 8471 Sabro

CVR-nr. 31 25 95 17

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3/2-2022

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 15. december 2021
Direktion:



Henrik Thorlacius-Ussing

Bestyrelse:




Carsten With Thygesen
formand

Peter Frank Hansen



Asbjørn Berge



Henrik Thorlacius-Ussing

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aktieselskabet Rold Skov Savværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med Internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 15. december 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

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 2020 - 30. september 2021
Telefon	99 40 40 60
Bestyrelse	Carsten With Thygesen, formand Peter Frank Hansen Asbjørn Berge Henrik Thorlacius-Ussing
Direktion	Henrik Thorlacius-Ussing
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	59.190	18.664	21.494	21.353	22.551
Resultat af primær drift	30.029	-7.056	-5.491	-7.483	-7.561
Finansielle poster	-256	-379	-409	-376	-424
Årets resultat	23.290	-5.708	-4.400	-5.956	-6.230
Balancesum					
Balancesum	96.917	81.693	95.618	88.136	85.225
Investering i materielle anlægsaktiver	3.543	2.196	4.762	4.851	885
Egenkapital	49.380	26.090	28.797	27.697	29.653
Nøgletal					
Afkastningsgrad	33,6 %	-8,0 %	-6,0 %	-8,6 %	-8,6 %
Likviditetsgrad	212,0 %	149,1 %	141,0 %	155,5 %	178,3 %
Soliditetsgrad	51,0 %	31,9 %	30,1 %	31,4 %	34,8 %
Egenkapitalforrentning	61,7 %	-20,8 %	-15,6 %	-20,8 %	-20,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	60	55	57	65	68

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 29.854 t.kr. før skat og 23.290 t.kr. efter skat, hvilket er meget tilfredsstillende.

Det har været et usædvanligt år. Den forbedring i prisrelationerne imellem råvarer og færdigvarer, som vi konstaterede i slutning af sidste regnskabsår, er fortsat ind i dette regnskabsår. Der har været en stor efterspørgsel på vores primære produkter på de markeder, vi er på. Det har givet en høj aktivitet på værkerne, for at vi har kunnet imødekomme vores kunders behov.

Den generelle vareknaphed og forstyrrelse af logistikkæderne, som Covid-19 har afstedkommet samt en høj byggeaktivitet, har givet store og hurtige udsving i markedet, og har gjort det vanskeligt at forudsige udviklingen. Stor fleksibilitet og motivation i vores organisation har gjort det muligt at udnytte de investeringer, vi har gennemført over de sidste år i vores produktionsanlæg således, at det har givet det meget tilfredsstillende resultat for regnskabsåret.

Risikoforhold:

Generelle risici

Selskabet er undergivet risici, der kan påvirke selskabets drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for brancherne.

Finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Selskabet handler hovedsageligt i lokal valuta og euro, hvor kursrisikoen ikke vurderes som væsentlig. Handel i øvrige valutaer af væsentligt omfang kurssikres.

Renterisici

En del af den rentebærende gæld i selskabet er finansieret ved variabel-forrentede lån, og ændringer i renteniveauet kan derfor påvirke selskabet.

Kreditrisici

Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og øvrige samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder ligeledes med udviklingsprojekter, som vil kunne øge savværkets produkters anvendelse i den grønne omstilling.

Videnressourcer

Medarbejdere og deres viden er en vigtig ressource for selskabet. Engagerede og kvalificerede medarbejdere er af afgørende betydning for selskabets udvikling.

Ledelsesberetning

Miljø og klimaforhold

Selskabet er opmærksom på de generelle samfundsudfordringer, der er forbundet med miljøet og klimaet, herunder klimavariationer og -forandringer.

Selskabet er ansvarlige i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes. På nuværende tidspunkt har selskabet dog ikke nogen formel politik vedrørende miljø og klimaforhold, da fokus i højere grad har været på driftsmæssige forhold.

Selskabet arbejder løbende med at forbedre miljø og klimaforholdene, som foretages ved, at selskabets produkter er certificeret indenfor en række mærkningsordninger heriblandt PEFC-bæredygtig skovdrift, FSC-mærkeordning for træprodukter fra ansvarlig skovforvaltning, miljø, bæredygtighed og SBP-certificering af træbiomasse (flis/sold) til energiproduktion.

Det er selskabets målsætning løbende at minimere udledning af CO₂ ved konstant at fokusere på energiforbrug. Med en anlægstung aktivitet er der risiko for, at koncernen og moderselskabet kan medvirke til negativ påvirkning på miljø og klimaforhold. For at modvirke dette investerer virksomheden løbende i nyt materiel, der bidrager til bedre tekniske løsninger, så en højere grad af sikkerhed sikres samt en lavere belastning af miljø og klima.

I forlængelse af ovenstående kan det nævnes, at selskabet er certificeret indenfor ISO 50001 Energiledelse, hvor selskabet har forpligtet sig til optimering af interne processer til reduktion af sin udledning af CO₂.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2020/21.

Forventet udvikling

Lagrene på færdigvarer i EU er aktuelt på et lavt niveau, men er nu stigende, og efterspørgslen er fortsat på et rimeligt højt niveau.

Der er fortsat nogen usikkerhed omkring Covid-19, og hvorledes det vil påvirke de enkelte markeder. Ligeledes er der fortsat usikkerhed omkring markedet i UK efter Brexit, som har givet anledning til en række nye problemstillinger, bl.a. omkring logistik.

På trods af ovenstående har savværksdriften i de første måneder af det nye regnskabsår 2021/22 haft en stabil indtjening.

Det er fortsat vores vurdering, at den stigende fokus på bæredygtighed og miljø vil påvirke forbruget af træ positivt såvel internationalt som nationalt i de kommende år, hvor træ netop vil kunne imødekomme et ønske om begrænsning af CO₂ udslip langt bedre end andre byggematerialer.

Der foretages løbende en vurdering af de synergieffekter, som de koncernforbundne virksomheder opnår ved, at koncernen selv råder over eget savværk. Disse synergieffekter er ikke ubetydelige, og gør det fortsat fordelagtigt samlet at kunne udnytte og udvikle koncernens træressource optimalt.

Vi forventer for det kommende regnskabsår et fornuftigt resultat på et lavere niveau end indeværende år.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste	59.190	18.664
2	Personaleomkostninger	-25.032	-21.347
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.048	-4.250
	Resultat før finansielle poster	30.110	-6.933
	Finansielle indtægter	0	84
3	Finansielle omkostninger	-256	-463
	Resultat før skat	29.854	-7.312
4	Skat af årets resultat	-6.564	1.604
	Årets resultat	23.290	-5.708

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	t.kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.750	8.011
	Produktionsanlæg og maskiner	16.688	17.623
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.414	1.106
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	617
		<u>26.852</u>	<u>27.357</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200	200
		<u>200</u>	<u>200</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>27.052</u>	<u>27.557</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	14.391	7.771
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	16.496	21.704
		<u>30.887</u>	<u>29.475</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.467	13.529
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.472	256
7	Udsudte skatteaktiver	4.490	10.281
	Andre tilgodehavender	928	181
8	Periodeafgrænsningsposter	102	414
		<u>32.459</u>	<u>24.661</u>
	Likvide beholdninger	6.519	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>69.865</u>	<u>54.136</u>
	AKTIVER I ALT	<u>96.917</u>	<u>81.693</u>

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Balance

Note	t.kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	12.000	12.000
	Overført resultat	37.380	14.090
	Egenkapital i alt	49.380	26.090
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	14.478	16.946
	Leasingforpligtelser	106	256
	Anden gæld	0	2.088
		14.584	19.290
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.611	2.606
	Gæld til banker	0	6.158
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.600	14.310
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.057	8.993
	Anden gæld	6.685	4.246
		32.953	36.313
	Gældsforpligtelser i alt	47.537	55.603
	PASSIVER I ALT	96.917	81.693

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 14 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Skabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2020	12.000	14.090	26.090
14	Overført via resultatdisponering	0	23.290	23.290
	Egenkapital 30. september 2021	12.000	37.380	49.380

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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. Koncernregnskabet kan rekvireres hos Erhvervsstyrelsen.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger.

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.

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 finansiell 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

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.

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	10-35 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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. oktober 2020 - 30. september 2021

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

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 gælds metode 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.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
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 2020 - 30. september 2021

Noter

t.kr.	2020/21	2019/20
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	22.665	19.220
Pensioner	1.783	1.568
Andre personaleomkostninger	584	559
	<u>25.032</u>	<u>21.347</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>60</u>	<u>55</u>

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

t.kr.	2020/21	2019/20
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	63	278
Andre finansielle omkostninger	193	185
	<u>256</u>	<u>463</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	905	-1.249
Årets regulering af udskudt skat	5.659	-355
	<u>6.564</u>	<u>-1.604</u>

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2020	50.103	95.942	7.476	617	154.138
Tilgang i årets løb	965	1.866	712	0	3.543
Afgang i årets løb	0	-547	-43	0	-590
Overførsel fra andre poster	588	29	0	-617	0
Kostpris 30. september 2021	<u>51.656</u>	<u>97.290</u>	<u>8.145</u>	<u>0</u>	<u>157.091</u>
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2020	42.092	78.319	6.370	0	126.781
Årets afskrivninger	814	2.830	404	0	4.048
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	0	-547	-43	0	-590
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>42.906</u>	<u>80.602</u>	<u>6.731</u>	<u>0</u>	<u>130.239</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	<u>8.750</u>	<u>16.688</u>	<u>1.414</u>	<u>0</u>	<u>26.852</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>251</u>	<u>0</u>	<u>251</u>

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2020		200
Kostpris 30. september 2021		200
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021		200
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Rold Skov Savværk Finans ApS	Arden	100,00 %

t.kr.	2020/21	2019/20
7 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. oktober	-10.281	-9.926
Regulering udskudt skat primo	132	0
Årets regulering af udskudt skat	5.659	-355
Udskudt skat 30. september	-4.490	-10.281

Udskudt skatteaktiv udgøres primært af tidsmæssig forskydning imellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger på materiale anlægsaktiver.

Ledelsen forventer at kunne udnytte det udskudte skatteaktiv inden for en periode på 2-3 år. Ved vurdering heraf indgår fremtidig indtjening i de af sambeskatningens omfattende virksomheder.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter primært periodisering af forsikringspræmier, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 12.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/9 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	16.940	2.462	14.478	4.735
Leasingforpligtelser	256	150	106	0
	17.196	2.612	14.584	4.735

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter, som udgør 16.940 t.kr pr. 30. september 2021, er der afgivet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 8.750 t.kr. pr. 30. september 2021.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2021, er der deponeret ejerpantebreve på nom. 12.450 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 8.750 t.kr. pr. 30. september 2021.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2021, er der deponeret håndpantsetningserklæring med pant i anparter på nom. 200 t.kr. i Rold Skov Savværk Finans ApS. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 200 t.kr. pr. 30. september 2021.

13 Nærtstående parter

Aktieselskabet Rold Skov Savværk's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
A/S Lindenberg Gods	Arden	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
A/S Lindenberg Gods	Arden	CVR.dk
Den Schimmelmansske Fond	Arden	CVR.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Aktieselskabet Rold Skov Savværk har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	3.480	2.265
Køb af varer og tjenesteydelser hos tilknyttede virksomheder	12.436	8.654
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	63	278
Kapitaltilskud fra moderselskab	0	3.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.472	256
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.057	8.993

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Noter

t.kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>23.290</u>	<u>-5.708</u>
	<u>23.290</u>	<u>-5.708</u>