

Aktieselskabet Rold Skov Savværk

Viborgvej 930, 8471 Sabro

CVR-nr. 31 25 95 17

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. januar 2024

Dirigent:



Steen Jacobsen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

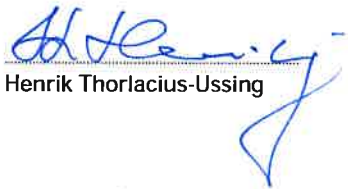
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 18. december 2023

Direktion:



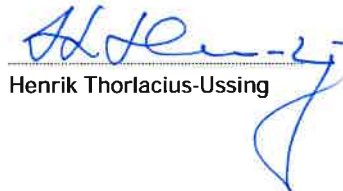
Henrik Thorlacius-Ussing

Bestyrelse:



Carsten With Thygesen
formand

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 2022 - 30. september 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 regnskabsbrugere 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 18. december 2023
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 2022 - 30. september 2023
Telefon	99 40 40 60
Bestyrelse	Carsten With Thygesen, formand Asbjørn Berge Henrik Thorlacius-Ussing
Direktion	Henrik Thorlacius-Ussing
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.786	53.597	59.190	18.664	21.494
Resultat før renter og skat (EBIT)	232	24.094	30.111	-6.932	-5.227
Resultat af primær drift	-1.437	23.535	30.029	-7.056	-5.491
Resultat af finansielle poster	-28	-210	-256	-379	-409
Årets resultat	160	18.602	23.290	-5.708	-4.400
Balancesum					
Balancesum	102.561	105.762	96.916	81.693	95.618
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.787	4.988	3.543	2.196	4.762
Egenkapital	68.142	67.982	49.380	26.090	28.797
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,4 %	23,2 %	33,6 %	-8,0 %	-6,0 %
Likviditetsgrad	292,9 %	301,4 %	212,0 %	149,1 %	141,0 %
Soliditetsgrad	66,4 %	64,3 %	51,0 %	31,9 %	30,1 %
Egenkapitalforrentning	0,2 %	31,7 %	61,7 %	-20,8 %	-15,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	59	61	60	55	57

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 204 t.kr. før skat og 160 t.kr. efter skat. Årets resultat før skat skal sammenholdes med, at virksomheden i årsrapporten for 2021/22 forventede et resultat før skat i niveauet 0 - 5.000 t.kr.

Vi har igennem hele regnskabsåret konstateret en faldende efterspørgsel og som følge deraf en nedadgående prisudvikling. Den globale afmatning og stigende renteniveau har påvirket byggeriet på vores primære markeder negativt igennem hele perioden. Dette afstedkom en betydelig prisreduktion på færdigvarer og dermed en markant forringelse i prisrelationerne imellem råvare og færdigvare.

Krigen i Ukraine og de direkte og indirekte påvirkninger af denne samt eftervirkningerne fra CV19 har over de sidste to år givet store og hurtige udsving i markedet, og gjort det vanskeligt at forudsige udviklingen. Stor fleksibilitet og motivation i vores organisation har dog gjort det muligt, at udnytte de investeringer, som vi har gennemført over de sidste år i vores produktionsanlæg således, at vi hurtigt har kunne tilpasse virksomheden til de betydelige ændringer i markedsforholdene. Under hensyntagen til de meget ændrede markedsforhold har det givet et acceptabelt resultat for regnskabsåret, men mindre end forventet. Der er i regnskabsåret fortsat gennemført betydelige vedligeholdelsesopgaver på bygninger og anlæg.

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 branchen.

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 der løbende udgiftsføres, som vil kunne øge savværkets produkters anvendelse i denne 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 ansvarligt i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes.

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 arbejdsikkerhed sikres samt en lavere belastning af miljø og klima.

I forlængelse af ovenstående skal det oplyses, at selskabet er certificeret indenfor ISO 50001, hvor selskabet har forpligtet sig til optimering af interne processer til reduktion af sin udledning af CO₂. Ligeledes arbejder selskabet på at dokumentere de enkelte produktgruppers miljøbelastning, således det løbende kan optimeres. Det har betydet, at vi har fået udarbejdet en EPD for vores produkter, som bl.a. dokumenterer at produkterne har et væsentligt lavere CO₂ aftryk end tilsvarende produkter fra bl.a. Sverige. Endelig er virksomheden certificeret efter PEFC og FSC skovcertificeringssystemer samt SBP, der sikrer sporbarehed igennem produktionen og dokumenterer, at vi herigennem støtter en bæredygtig skovdrift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2022/23.

Forventet udvikling

Lagrene på færdigvarer i EU er aktuelt på et højt niveau, og efterspørgslen er generelt faldende på de fleste byggematerialer. Det har afstedkommet en nedadgående priskorrektion og giver betydelig usikkerhed for det kommende år. Sigtbarheden for det kommende år er derfor meget reduceret.

Byggeaktiviteten på de markeder, som vi arbejder på, forventes fortsat i det kommende år at være negativt påvirket af stigende renter, høje energiomkostninger og lav forbrugertillid. Afsætningen af savværkets biprodukter i form af flis er dog positivt påvirket af øget anvendelse af biomasse til energiforsyning, samt reduceret leverancer heraf fra Rusland og Hviderusland.

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. I den forbindelse dokumenterer vores produktspecifikke EPD'er, at der er en klar fordel ved at bruge vores produkter.

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

Vi forventer for det kommende regnskabsår et resultat i niveauet -5.000 til +2.000 t.kr. før skat.

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	Bruttofortjeneste	28.786	53.597
3	Personaleomkostninger	-23.482	-25.119
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.612	-4.384
	Andre driftsomkostninger	-460	0
	Resultat før finansielle poster	232	24.094
	Finansielle indtægter	294	0
	Finansielle omkostninger	-322	-210
	Resultat før skat	204	23.884
4	Skat af årets resultat	-44	-5.282
	Årets resultat	160	18.602

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Balance

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	10.295	9.789
	Produktionsanlæg og maskiner	17.214	15.249
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.739	2.417
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	697
		<u>30.248</u>	<u>28.152</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	200	200
		<u>200</u>	<u>200</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.448</u>	<u>28.352</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	6.675	19.779
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	36.185	27.132
		<u>42.860</u>	<u>46.911</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.235	19.029
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.408	6.629
7	Udsudte skatteaktiver	1.296	2.885
	Andre tilgodehavender	884	1.319
8	Periodeafgrænsningsposter	206	144
		<u>19.029</u>	<u>30.006</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.224</u>	<u>493</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>72.113</u>	<u>77.410</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>102.561</u></u>	<u><u>105.762</u></u>

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Balance

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	12.000	12.000
	Overført resultat	56.142	55.982
	Egenkapital i alt	68.142	67.982
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	9.799	12.099
		9.799	12.099
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.365	2.501
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.320	14.633
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.167	4.364
	Anden gæld	4.768	4.183
		24.620	25.681
	Gældsforpligtelser i alt	34.419	37.780
	PASSIVER I ALT	102.561	105.762

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

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2022	12.000	55.982	67.982
14	Overført via resultatdisponering	0	160	160
	Egenkapital 30. september 2023	12.000	56.142	68.142

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aktieselskabet Rold Skov Savværk for 2022/23 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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og vare under fremstilling, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammenlagt til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrullet 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

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 indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilknyttede virksomheder

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.

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 effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter indeståender på selskabets bankkonti.

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.

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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.

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 nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- 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 2022 - 30. september 2023

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster for 2022/23 omfatter modtagne forsikringserstatninger i forbindelse med påkørsel af savværksanlæg. De særlige poster er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	2022/23	2021/22
Indtægter		
Modtagne forsikringserstatninger	1.930	0
	<u>1.930</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Omkostninger til midlertidigt savværksanlæg	-460	0
	<u>-460</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter	1.930	0
Andre driftsomkostninger	-460	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>1.470</u>	<u>0</u>

3 Personaleomkostninger

Lønninger	21.475	23.098
Pensioner	1.605	1.618
Andre omkostninger til social sikring	402	403
	<u>23.482</u>	<u>25.119</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>59</u>	<u>61</u>

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

4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.545	3.677
Årets regulering af udskudt skat	1.589	1.605
	<u>44</u>	<u>5.282</u>

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunder og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. oktober 2022	53.536	98.410	9.607	697	162.250
Tilgang i årets løb	220	1.822	1.172	3.573	6.787
Afgang i årets løb	-230	-421	-1.139	0	-1.790
Overførsel fra andre poster	1.402	2.868	0	-4.270	0
Kostpris 30. september 2023	54.928	102.679	9.640	0	167.247
Af- og nedskrivninger					
1. oktober 2022	43.747	83.161	7.190	0	134.098
Årets afskrivninger	1.116	2.725	770	0	4.611
Årets af- og nedskrivning på afhændede aktiver	-230	-421	-1.059	0	-1.710
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	44.633	85.465	6.901	0	136.999
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	10.295	17.214	2.739	0	30.248

6 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. oktober 2022	200
Kostpris 30. september 2023	200
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	200

Tilknyttede virksomheder

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

t.kr.	2022/23	2021/22
-------	---------	---------

7 Udskudt skat

Udskudt skat 1. oktober	-2.885	-4.490
Årets regulering af udskudt skat	1.589	1.605
Udskudt skat 30. september	-1.296	-2.885

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

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

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 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.164	2.365	9.799	542
	12.164	2.365	9.799	542

11 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.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter, som udgør 12.163 t.kr pr. 30. september 2023, er der afgivet pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 10.295 t.kr. pr. 30. september 2023.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2023, er der deponeret ejerpantebreve på nom. 12.450 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 10.295 t.kr. pr. 30. september 2023.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2023, er der deponeret håndpantstætningserklæring 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 2023.

13 Nærtstående parter

Aktieselskabet Rold Skov Savværk's nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
A/S Lindenberg Gods	Arden	CVR.dk
Den Schimmelmanske Fond	Arden	CVR.dk

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Noter

13 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

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

t.kr.	2022/23	2021/22
Salg af varer til tilknyttede virksomheder	5.052	3.427
Køb af varer og tjenesteydelser hos tilknyttede virksomheder	12.398	13.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.408	6.629
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.167	4.364

Oplysning om ledelsesvederlag

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

t.kr.	2022/23	2021/22
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	160	18.602
	160	18.602