

A/S Lindenberg Skovselskab

Østergade 32, 9510 Arden

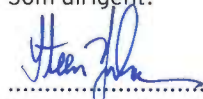
CVR-nr. 73 41 40 16



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. december 2016

Som dirigent:



Steen Jacobsen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for A/S Lindenberg Skovselskab.

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.

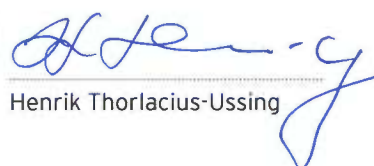
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Arden, den 9. december 2016
Direktion:


Henrik Thorlacius-Ussing

Bestyrelse:


Elisabeth Svendsen
formand
Esben Möller Madsen
Henrik Thorlacius-Ussing

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Lindenberg Skovselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Lindenberg Skovselskab 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.

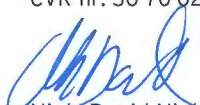
Konklusion

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 9. 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	A/S Lindenberg Skovselskab
Adresse, postnr., by	Østergade 32, 9510 Arden
CVR-nr.	73 41 40 16
Hjemstedskommune	Mariagerfjord
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	99 40 40 40
Telefax	99 40 40 41
Bestyrelse	Elisabeth Svendsen, formand Esben Möller Madsen Henrik Thorlacius-Ussing
Direktion	Henrik Thorlacius-Ussing
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i drift af moderselskabets skovbrug samt anden skoventreprenør-virksomhed, skovadministration, anlægsopgaver og handel med træ og træprodukter.

Jagtvesenet varetages af moderselskabet og er ikke omfattet af selskabets årsrapport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for 2015/16 udviser et resultat før skat på 4.435 t.kr. og efter skat på 3.458 t.kr., hvilket er tilfredsstillende og bedre end forventet.

Hugsten i moderselskabets skove har udgjort ca. 65 % af årets tilvækst, og der foretages derved fortsat en opsparring af vedmasse i skoven. Skovens sammensætning og aldersfordeling vil medføre en stigende tilvækst i de kommende år og specielt en stigende andel tømmertræ.

Prisen for tømmer er p.t. på et relativt højt niveau. Prisen på brændselsflis har bl.a. på grund af flere milde vintre, og dermed et mindre forbrug hos varmeværkerne, været faldende. Prisen forventes også at være under pres i det kommende år - specielt hvis vi atter får en mild vinter.

Markedet for juletræer er, som vi forventede efter en periode med meget høje priser, under stærkt stigende pres grundet et meget stort udbud, med faldende priser til følge. Vi forventer, at markedet også vil være presset i de kommende år. Skovselskabet har et stabilt højt udbud af juletræer, og det forventes fortsat at være en betydende aktivitet for selskabet, men i de kommende år med en beskeden indtjening til følge. Markedet for pyntegrønt forventes at være mere normaliseret.

De eksterne entreprenøropgaver er stadig inde i en positiv udvikling. Planteskolen er inde i en stabil udvikling.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Det kommende regnskabsår forventes at blive på et lidt lavere niveau end dette regnskabsår grundet de faldende priser på juletræer.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	10.223	10.975
2	Personaleomkostninger	-5.718	-5.714
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-240	-94
	Resultat før finansielle poster	4.265	5.167
3	Finansielle indtægter	193	220
	Finansielle omkostninger	-23	-28
	Resultat før skat	4.435	5.359
	Skat af årets resultat	-977	-1.261
	Årets resultat	3.458	4.098
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000	4.000
	Overført resultat	-542	98
		3.458	4.098

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	594	616
	Produktionsanlæg og maskiner	720	788
		<u>1.314</u>	<u>1.404</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50	50
		<u>50</u>	<u>50</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.364</u>	<u>1.454</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.468	7.730
		<u>6.468</u>	<u>7.730</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.055	2.793
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.772	5.485
	Udskudte skatteaktiver	291	256
	Andre tilgodehavender	153	323
		<u>9.271</u>	<u>8.857</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.739</u>	<u>16.587</u>
	AKTIVER I ALT	<u>17.103</u>	<u>18.041</u>

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	t.kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	1.000	1.000
	Overført resultat	8.080	8.622
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000	4.000
	Egenkapital i alt	13.080	13.622
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	473	502
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.170	3.012
	Gæld til tilknyttede virksomheder	46	14
	Anden gæld	1.334	891
		4.023	4.419
	Gældsforpligtelser i alt	4.023	4.419
	PASSIVER I ALT	17.103	18.041

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 5 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	1.000	8.622	4.000	13.622
Årets resultat	0	-542	4.000	3.458
Udloddet udbytte	0	0	-4.000	-4.000
Egenkapital 30. september 2016	1.000	8.080	4.000	13.080

Selskabskapitelen har været uændret de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Lindenberg Skovselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket 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:

Grunde og bygninger	10-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år

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 2015 - 30. september 2016

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 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.

Grunde og bygninger opfatter udelukkende bygninger på lejet grund.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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

Træbeholdninger måles til 85 % af produkternes anslåede salgspriser. Andre varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for andre varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 salgpris.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

t.kr.	2015/16	2014/15
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.078	5.105
Pensioner	360	349
Andre personaleomkostninger	280	260
	<u>5.718</u>	<u>5.714</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	155	180
Andre finansielle indtægter	38	40
	<u>193</u>	<u>220</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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

5 Nærtstående parter

A/S Lindenberg Skovselskab's nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
A/S Lindenberg Gods	Arden