

Den Schimmelmanske Fond

Østergade 32, 9510 Arden

CVR-nr. 87 33 44 14

Årsrapport 2023/24

Godkendt på bestyrelsesmøde den 18. februar 2025

Dirigent:

.....
Henrik Berg Svendsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Den Schimmelmanske Fond for regnskabsåret 1. oktober 2023 –30. september 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderfondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og moderfondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 –30. september 2024.

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

Arden, den 18. februar 2025
Bestyrelse:

Henrik Berg Svendsen
formand

Jørgen Christian Skeel

Peter Frank Hansen

Carsten With Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Den Schimmelmanske Fond

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Den Schimmelmanske Fond for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 – 30. september 2024 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 18. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

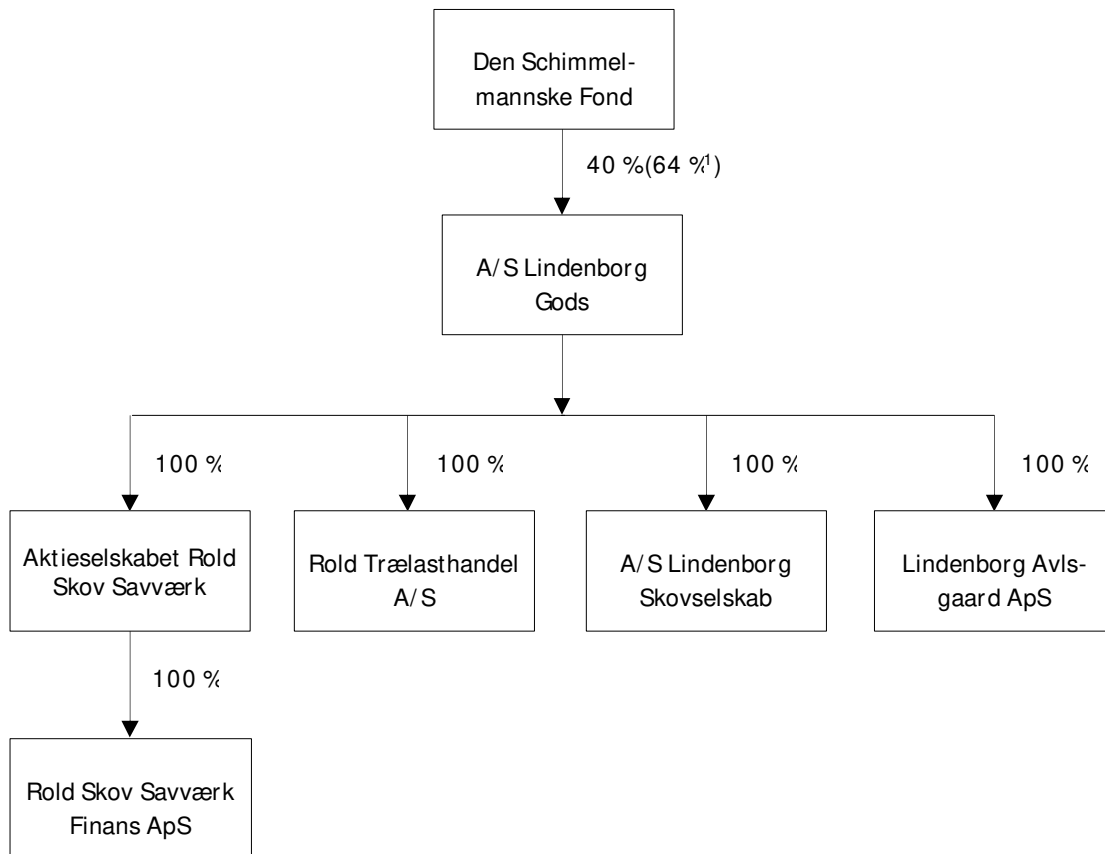
Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Den Schimmelmanske Fond
Adresse, postnr., by	Østergade 32, 9510 Arden
CVR-nr.	87 33 44 14
Stiftet	24. oktober 1988
Hjemstedskommune	Mariagerfjord
Regnskabsår	1. oktober –30. september
Bestyrelse	Henrik Berg Svendsen, formand Jørgen Christian Skeel Peter Frank Hansen Carsten With Thygesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



¹ Antal stemmer.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal for Den Schimmelmanske Fond					
Resultat af primær drift	376	339	355	348	341
Resultat af finansielle poster, netto	-481	-352	-77	-410	-295
Årets resultat	-105	-13	278	-62	46
Årets uddelinger	7	6	6	6	6
Aktiver i alt	52.431	52.613	52.973	53.484	56.677
Egenkapital	29.292	29.404	29.423	29.151	29.032
Hovedtal for Den Schimmelmanske Fond-koncernen					
Bruttofortjeneste	65.109	63.890	84.967	91.003	49.354
Resultat af primær drift	4.649	7.162	32.367	40.151	2.845
Resultat af finansielle poster	-2.692	-2.062	-968	-1.443	-1.814
Årets resultat	6.533	6.728	24.931	30.415	1.313
Anlægsaktiver	379.412	345.254	319.193	314.651	311.389
Omsætningsaktiver	123.185	119.081	122.299	114.630	91.979
Aktiver i alt	502.597	464.335	441.492	429.281	403.368
Grundkapital	4.096	4.096	4.096	4.096	4.096
Egenkapital	343.121	310.853	282.995	254.148	218.929
Langfristede gældsforpligtelser	109.130	112.700	116.074	119.695	129.242
Kortfristede gældsforpligtelser	42.035	39.554	42.423	55.438	55.197
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.023	17.186	9.520	41.997	21.998
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-8.860	-8.408	-7.943	-4.732	-3.676
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-9.154	-8.551	-7.966	-4.861	-3.676
Pengestrøm fra finansiering	-2.895	-3.242	-3.649	-23.894	-18.317
Pengestrøm i alt	-13.778	5.536	-2.072	13.371	5
Nøgletal for Den Schimmelmanske Fond-koncernen					
Afkastningsgrad	1,0 %	1,6 %	7,4 %	9,6 %	0,7 %
Likviditetsgrad	293,1 %	301,1 %	288,3 %	207,1 %	166,6 %
Andel af egenkapital (soliditet)	26,2 %	25,6 %	24,4 %	22,4 %	20,4 %
Soliditet inkl. minoritetsinteresser	68,3 %	66,9 %	64,1 %	59,2 %	54,3 %
Forrentning af egenkapital	5,2 %	5,9 %	24,4 %	34,1 %	1,6 %
Gennemsnitligt antal ansatte	98	97	101	97	93

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

Ledelsesberetning

Formål

Fondens formål er bl.a. at eje og vedligeholde Lindenberg Slot, således at dets kulturværdier fastholdes (almennyttigt formål), erhverve og eje aktier i A/S Lindenberg Gods samt sikre og underbygge det økonomiske grundlag for de under A/S Lindenberg Gods drevne virksomheders fortsatte beståen og udvikling. Fonden har tillige familiemæssige og velgørende formål m.v.

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelinger fokuseres primært på at eje og drive Lindenberg Slot samt at vedligeholde de Schimmelmanske familiegravsteder på Blenstrup kirkegård.

Koncernens aktiviteter

Koncernens aktiviteter omfatter forskellige former for drift af skov og fast ejendom samt savværksdrift og tømmerhandelsvirksomhed, der alle primært udøves af A/S Lindenberg Gods og dette selskabs dattervirksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

A/S Lindenberg Gods koncernens resultat efter skat udgør 6.638 t.kr. for regnskabsåret 2023/24. Den Schimmelmanske Fonds andel heraf udgør 2.623 t.kr. Årets resultat før skat skal sammenholdes med, at A/S Lindenberg Gods koncernen i årsrapporten for 2022/23 forventede et resultat før skat i niveauet +4.000 - +8.000 t.kr.

Moderselskabet A/S Lindenberg Gods' indtjening har været negativt påvirket af manglende indtægter fra vores grusgrav på grund af usædvanlig lang sagsbehandlingstider hos myndighederne, men driften er normaliseret i den sidste halvdel af regnskabsåret. Skovdriften har i regnskabsåret været positivt påvirket af høje priser på råtræ og flis. Savværksdriften har derimod været negativt påvirket af faldende aktivitet i byggeriet såvel i Danmark som på eksportmarkederne og dermed lave priser på færdigvaren samtidig med at råvarepriserne fortsat har været høje. De øvrige forretningsområder har udviklet sig meget tilfredsstillende, og har generelt været bedre end forventet. Samlet har koncernen fået et tilfredsstillende regnskabsår.

Udviklingen i ejendommens værdi i forhold til produktionsapparatet i skoven, har udviklet sig positivt, hvor en fortsat stigende vedmasse samt stigende priser på vedprodukter har medført en øget biologisk værdi.

Fondens ejendom, Lindenberg Slot, er blevet renoveret og anvendes til eksklusiv udlejning og lignende.

Der henvises i øvrigt til koncern- og årsregnskabet for dattervirksomheden A/S Lindenberg Gods for yderligere omtale af udviklingen i koncernens aktiviteter.

Redegørelse for god fondsledelse

Fondsbestyrelsen arbejder løbende med principper for god fondsledelse. Bestyrelsen har foretaget en gennemgang af Komitéen for god Fondsledelses anbefalinger, som kan findes på fondens hjemmeside <https://lindenberg.dk/slot-fond/redegoerelse-for-god-fondsledelse/>.

Risikoforhold

Generelle risici

Koncernen og moderfonden er undergivet risici, der kan påvirke koncernens og moderfondens 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.

Ledelsesberetning

Finansielle risici

Koncernen og moderfonden er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernen og moderfondens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernen og moderfondens 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 renteudviklingen for en række valutaer. Koncernen 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 koncernen og moderfonden er finansieret ved variabel-forrentede lån, og ændringer i renteniveauet kan derfor påvirke koncernen og moderfonden.

Kreditrisici

Koncernen og moderfondens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og øvrige samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Videnressourcer

Medarbejdere og deres viden er en vigtig ressource for koncernen og moderfonden. Engagerede og kvalificerede medarbejdere er af afgørende betydning for koncernens og moderfondens udvikling.

Miljø og klimaforhold

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

Koncernen og moderfonden er ansvarlige i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes.

Det er koncernen og moderfondens 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 koncernen og moderfonden løbende i nyt materiel, der bidrager til bedre tekniske løsninger, så en højere grad af sikkerhed sikres samt der opnås en lavere belastning af miljø og klima.

I forlængelse af ovenstående skal det oplyses, at datterselskabet Rold Skov Savværk i A/S Lindenborg Gods koncernen 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 væsentlig lavere CO₂-aftryk en tilsvarende produkter fra bl.a. Sverige. Endelig er virksomheden certificeret efter PEFC og FSC skovcertificeringssystemer samt SBP, der sikrer sporbarhed 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 2023/24.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Den stigende fokus på bæredygtighed og miljø ville 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 samt som CO₂ neutralt brændsel. Et forhold som klart vil styrke virksomheden med aktiviteter inden for produktionsskovbrug og træindustri, hvor vi samlet kan optimere koncernens træressource. Muligheder som virksomheden er godt rustet til at udnytte.

Der forventes for det kommende regnskabsår et fornuftigt koncernresultat i niveauet +5.000 til +10.000 t.kr. før skat.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Moderfond	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
4	Bruttofortjeneste	65.109	63.890	572	535
5	Personaleomkostninger	-47.782	-45.936	-14	-14
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.178	-6.762	-182	-182
	Andre driftsomkostninger	0	-463	0	0
	Resultat før finansielle poster	10.149	10.729	376	339
	Finansielle indtægter	854	663	0	0
	Finansielle omkostninger	-3.546	-2.725	-481	-352
	Resultat før skat	7.457	8.667	-105	-13
6	Skat af årets resultat	-924	-1.939	0	0
	Årets resultat	6.533	6.728	-105	-13
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Den Schimmelmanske Fond	2.511	2.645		
	Overført til uddelingsramme	7	6		
	Minoritetsinteresser	4.015	4.077		
		6.533	6.728		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Moderfond	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7		Materielle anlægsaktiver			
		341.560	310.479	16.438	16.620
		15.892	18.244	0	0
		15.201	16.109	0	0
		6.338	0	0	0
		<u>378.991</u>	<u>344.832</u>	<u>16.438</u>	<u>16.620</u>
		Finansielle anlægsaktiver			
8		0	0	35.993	35.993
9		421	422	0	0
		<u>421</u>	<u>422</u>	<u>35.993</u>	<u>35.993</u>
		Anlægsaktiver i alt			
		<u>379.412</u>	<u>345.254</u>	<u>52.431</u>	<u>52.613</u>
		Omsætningsaktiver			
		Varebeholdninger			
		14.737	6.675	0	0
		3.327	3.331	0	0
		59.602	57.463	0	0
		<u>77.666</u>	<u>67.469</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender			
		Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			
		29.795	27.070	0	0
		Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
		0	0	0	0
10		0	0	0	0
		11.503	6.626	0	0
11		1.135	1.052	0	0
		<u>42.433</u>	<u>34.748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Likvide beholdninger			
		<u>3.086</u>	<u>16.864</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Omsætningsaktiver i alt			
		<u>123.185</u>	<u>119.081</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		AKTIVER I ALT			
		<u>502.597</u>	<u>464.335</u>	<u>52.431</u>	<u>52.613</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
t.kr.	Grund-kapital	Opskrivnings-henlæggelser (biologisk værdi)	Reserve for sikrings-trans-aktioner	Overført resultat	Uddelings-ramme	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	4.096	84.067	265	19.428	10	107.866	175.129	282.995
	0	0	0	2.645	6	2.651	4.077	6.728
	0	0	-33	0	0	-33	-50	-83
	0	9.595	0	0	0	9.595	14.684	24.279
	0	-1.216	7	0	0	-1.209	-1.851	-3.060
	0	0	0	0	-6	-6	0	-6
	4.096	92.446	239	22.073	10	118.864	191.989	310.853
	0	0	0	2.511	7	2.518	4.015	6.533
	0	0	-209	0	0	-209	-319	-528
	0	12.816	0	0	0	12.816	19.613	32.429
	0	-2.480	46	0	0	-2.434	-3.725	-6.159
	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Egenkapital 30. september 2024	4.096	102.782	76	24.584	10	131.548	211.573	343.121

		Moderfond			
Note	t.kr.	Grund-kapital	Overført resultat	Uddelings-ramme	I alt
		4.096	25.317	10	29.423
		0	0	-6	-6
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	-19	6	-13
		4.096	25.298	10	29.404
		0	0	-7	-7
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	-112	7	-105
	Saldo 30. september 2024	4.096	25.186	10	29.292

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2023/24	2022/23
Resultat før skat	7.457	8.667
Af- og nedskrivninger m.v.	7.178	6.762
Realisationsgevinster, kursreguleringer m.v.	-228	-319
Uddelinger i henhold til fundats	-7	-6
Pengestrøm fra drift før ændring i arbejdskapital	14.400	15.104
Ændring i varebeholdninger	-10.197	2.648
Ændring i tilgodehavender	-8.213	2.267
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser m.v.	1.995	2.319
Pengestrøm fra primær drift	-2.015	22.338
Betalt selskabskat	-8	-5.152
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-2.023	17.186
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.154	-8.551
Salg af materielle anlægsaktiver	294	143
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-8.860	-8.408
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.321	-3.385
Ændring i gæld til kreditinstitutter	426	143
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.895	-3.242
Årets pengestrømme	-13.778	5.536
Likvide beholdninger, primo	16.864	11.328
Likvide beholdninger, ultimo	3.086	16.864

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Schimmelmanske Fond for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis om sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderfonden Den Schimmelmanske Fond og dattervirksomheder, hvori Den Schimmelmanske Fond direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

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, gældsforpligtelser 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 indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi 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 i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser,

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Koncernen har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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

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

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder offentlige tilskud og fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver m.v. Tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og betingelserne er opfyldt.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid og eventuelle restværdier.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år
Indretning af lejede lokaler	5-50 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.

Der afskrives ikke på grunde og biologiske aktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter modtagne udbytter for dattervirksomheder.

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 af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat –herunder som følge af ændring i skattesats –indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

I fonden beregnes skatten af årets resultat under hensyntagen til skattemæssige korrektioner, fradragsberettigede uddelinger, konsolideringsfradrag og foretagne henlæggelser til og anvendelse af henlæggelser til senere uddelinger.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatdisponering for moderfonden

Fondens resultatdisponering viser, hvor dan fondens regnskabsmæssige resultat er disponeret med hen-
syn til uddelinger og vedtægtsmæssig konsolidering.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, herunder skovejendomme, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg,
driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger med
undtagelse af biologiske aktiver, der måles til dagsværdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids-
punkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabs-
mæssige værdi.

Den biologiske del af skovejendomme måles til dagsværdi. Der foretages årligt en opgørelse af værdien
med udgangspunkt i den forventede anvendelse, dvs. vedmassen til markedets nettorealiseringsværdi
og juletræer/pyntegrønt til forventet nettorealiseringsværdi. Værdien måles ud fra fysisk mængde og
prisforholdene på statustidspunktet. Den årlige værdiregulering af biologiske aktiver til dagsværdi føres
direkte på egenkapitalen under opskrivningshenslæggelser.

Vedmassen måles fra og med, at træerne er 10-25 år gamle, afhængigt af træsorten.

Årets salg af træ, juletræer og pyntegrønt m.v. indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætning.

Årets omkostninger til genplantning og pasning af skoven omkostningsføres i resultatopgørelsen i takt
med, at omkostningerne afholdes.

I tilfælde af betydende stormfald modregnes modtaget erstatning/tilskud i omkostninger til retablering
og genplantning. En eventuel nettoomkostning udgiftsføres.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle aktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med
fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab
indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag ofr klassifikation og indregning af leasingkon-
trakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet
med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dags-
værdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes lea-
singaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede
aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydel-
sens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens og moderfondens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives denne til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Unoterede værdipapirer måles ligeledes til dagsværdi efter en individuel vurdering.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, materielle anlægsaktiver og kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis 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), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris 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 samt renter, 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

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter indeståender på koncernens bankkonti.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikrings-transaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Opskrivningshenlæggelser (biologisk værdi)

Opskrivningshenlæggelser (biologisk værdi) kan henføres til forskelsværdien mellem kostprisen og den opgjorte dagsværdi.

Reserven for opskrivningshenlæggelser forøges eller reduceres med de foretagne dagsværdireguleringer af de biologiske værdier.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle, der er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat på den biologiske del af skovejendomme måles dog efter de skattemæssige regler ved salg af ejendom.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og -satser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

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. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Langfristede periodeafgrænsningsposter omfatter tilskud til renovering af slottet, som indtægtsføres i takt med, at det tilskudsberettigede aktiv afskrives. Tilskuddet indtægtsføres over 50 år.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm til investeringsaktivitet

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens Anbefalinger.

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	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Andel af egenkapital (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Resultat efter skat
Forretning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten for 2023/24.

3 Særlige poster

Koncern

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.

Særlige poster for 2023/24 omfatter tilgodehavende erstatning for urørt skov. De særlige poster er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Indtægter				
Modtagne forsikringserstatninger	0	1.930	0	0
Erstatning urørt skov	4.069	0		
	<u>4.069</u>	<u>1.930</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Omkostninger til midlertidigt savværksanlæg	0	-460	0	0
	<u>0</u>	<u>-460</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	4.069	1.930		
Andre driftsomkostninger	0	-460	0	0
	<u>4.069</u>	<u>1.470</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>4.069</u>	<u>1.470</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indgår der driftsomkostninger vedrørende Lindenberg Slot (interne uddelinger i henhold til fundatsen) i 2023/24 for 101 t.kr. og 114 t.kr. i 2022/23.

5 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
Lønninger	43.117	41.800	14	14
Pensioner	3.355	2.784	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.310	1.352	0	0
	<u>47.782</u>	<u>45.936</u>	<u>14</u>	<u>14</u>
Vederlag til bestyrelsen	340	265	0	0
	<u>98</u>	<u>97</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere				

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

6 Skat af årets resultat

Der specificeres således:

Årets aktuelle skat/sambeskatningsbidrag	0	0	0	0
Ændring i udskudt skat	7.083	4.999	0	0
Heraf egenkapitalbevægelser	-6.159	-3.060	0	0
	<u>924</u>	<u>1.939</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde, skov og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. oktober 2023	138.782	108.584	31.954	0	279.320
Årets tilgang	756	962	1.098	6.338	9.154
Årets afgang	0	-2.589	-2.025	0	-4.614
Overførsel fra andre poster	0	0	0	0	0
Kostpris 30. september 2024	<u>139.538</u>	<u>106.957</u>	<u>31.027</u>	<u>6.338</u>	<u>283.860</u>
Opskrivning 1. oktober 2023	236.997	0	0	0	236.997
Regulering af biologiske aktiver til dagsværdi	32.429	0	0	0	32.429
Opskrivning 30. september 2024	<u>269.426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>269.426</u>
Afskrivninger 1. oktober 2023	-65.300	-90.340	-15.845	0	-171.485
Årets afskrivninger	-2.104	-3.314	-1.760	0	-7.178
Afskrivninger vedrørende solgte aktiver	0	2.589	1.779	0	4.368
Afskrivninger 30. september 2024	<u>-67.404</u>	<u>-91.065</u>	<u>-15.826</u>	<u>0</u>	<u>-174.295</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	<u>341.560</u>	<u>15.892</u>	<u>15.201</u>	<u>6.338</u>	<u>378.991</u>
Afskrives over	<u>10-50 år</u>	<u>5-15 år</u>	<u>3-8 år</u>		
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>337</u>		<u>337</u>

For yderligere omtale af indregning og måling af materielle anlægsaktiver, herunder biologiske aktiver, henvises til anvendt regnskabspraksis.

Materielle anlægsaktiver, der måles til dagsværdi, vedrørende biologiske værdier i form af træværdier m.v. på 3.855 ha, hvor dagsværdien opgøres med udgangspunkt i den forventede anvendelse, dvs. ved massen til markeds-nettorealiseringsværdi og juletræer og pyntegrønt til forventet nettorealiseringsværdier. Den beregnede dagsværdi udgør 269.426 t.kr. pr. 30. september 2024, hvor årets dagsværdiregulering udgør 32.429 t.kr., som er ført direkte over egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til 2022/23.

Den biologiske værdi, som omfatter vedmasse, juletræer og pyntegrønt, er opgjort til 70 t.kr. pr. ha pr. 30. september 2024 mod 61 t.kr. pr. ha sidste år.

t.kr.	Moderfond
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. oktober 2023	18.260
Kostpris 30. september 2024	18.260
Afskrivninger 1. oktober 2023	-1.640
Årets afskrivninger	-182
Afskrivninger 30. september 2024	-1.822
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	16.438
Afskrives over	50 år

t.kr.	Moderfond	
	2023/24	2022/23
8 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	35.993	35.993
Kostpris 30. september	35.993	35.993
Regnskabsmæssig værdi 30. september	35.993	35.993

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Stemmeandel
A/S Lindenberg Gods	Arden	40 %	64 %

t.kr.	Koncern	
	2023/24	2022/23
9 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Regnskabsmæssig værdi 1. oktober	422	330
Regulering til dagsværdi	-1	92
Regnskabsmæssig værdi 30. september	421	422

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver, består af noterede og unoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskursen (dagsværdiniveau 1). Årets dagsværdiregulering fremgår af note 13.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	-1.228	3.771	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-924	-1.939	0	0
Skat af egenkapitaltransaktioner	-6.159	-3.060		
	<u>-8.311</u>	<u>-1.228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat udgøres primært af tidsmæssig forskydning imellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på anlægsaktiver.

Koncernen og moderfonden har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 262 t.kr. pr. 30. september 2024, som vedrører moderfondens skattemæssige underskud til fremførsel. Det er ledelsens vurdering, at aktivet ikke kan anvendes inden for de kommende år, og på baggrund heraf er det udskudte skatteaktiv ikke regnskabsmæssigt aktiveret.

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/9 2023	Gæld i alt 30/9 2024	Afdrag første år	Langfris- tet andel	Restgæld efter 5 år
Koncern					
Gæld til realkreditinstitutter	107.965	105.099	2.989	102.110	88.842
Leasingforpligtelse	651	308	308	0	0
Gældsbev	223	111	111	0	0
Periodeafgrænsningsposter	7.380	7.200	180	7.020	6.300
	<u>116.219</u>	<u>112.718</u>	<u>3.588</u>	<u>109.130</u>	<u>95.142</u>
Moderfond					
Gæld til realkreditinstitutter	14.961	14.757	230	14.527	13.660
Gældsbev	223	111	111	0	0
Periodeafgrænsningsposter	7.380	7.200	180	7.020	6.300
	<u>22.564</u>	<u>22.068</u>	<u>521</u>	<u>21.547</u>	<u>19.960</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

13 Dagsværdioplysninger

Koncernen og moderfond har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Biologiske aktiver	Børs- noterede aktier m.v.	Afledte finansielle instrumenter
Koncern			
Dagsværdi, ultimo	269.426	421	256
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	0	-1	0
Ændringer der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	0	0	-528
Ændringer der er indregnet i opskrivningshenlæggelser	32.429	0	0
Dagsværdiniveau	1	1	2

Moderfonden har ingen aktiver eller forpligtelser, der måles til dagsværdi.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.

Koncern

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter, som udgør 105.760 t.kr. pr. 30. september 2024, er der givet pant i grunde, skov og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 341.560 t.kr. pr. 30. september 2024.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2024, er der deponeret ejerpantebreve på nom. 12.450 t.kr. med sikkerhed i grunde, skove og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 9.849 t.kr. pr. 30. september 2024.

Moderfond

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter, som udgør 14.757 t.kr. pr. 30. september 2024, er der givet pant i grunde, skov og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 16.438 t.kr. pr. 30. september 2024.

15 Eventualaktiver

Koncern

Koncernen har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 262 t.kr. pr. 30. september 2024, som vedrørende moderfondens skattemæssige underskud til fremførsel. Det er ledelsens vurdering, at aktivet ikke kan anvendes inden for de kommende år, og på baggrund heraf er det udskudte skatteaktiv ikke regnskabsmæssigt aktiveret.

Moderfond

Moderfonden har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 262 t.kr. pr. 30. september 2024, som vedrørende moderfondens skattemæssige underskud til fremførsel. Det er ledelsens vurdering, at aktivet ikke kan anvendes inden for de kommende år, og på baggrund heraf er det udskudte skatteaktiv ikke regnskabsmæssigt aktiveret.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

16 Renterisici

Koncern

Koncernen har indgået renteswap til afdækningen af renterisikoen på variabelt forrentede gæld til realkreditinstitutter. Det afledte finansielle instrument udløber i 2025. Dagsværdien af den indgåede renteswap er positiv med 256 t.kr., der er indregnet under andre tilgodehavender pr. 30. september 2024.

17 Nærtstående parter

Den Schimmelmanske Fonds nærtstående parter omfatter fondens bestyrelse, dattervirksomheden A/S Lindenberg Gods og de hertil knyttede virksomheder, selskabernes bestyrelser, direktioner og ledende medarbejdere.

Koncernen har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

- ▶ Koncernen har købt advokatydelse fra et bestyrelsesmedlems advokatvirksomhed for i alt 26 t.kr. i 2023/24.

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

- ▶ Ledelsesvederlaget er oplyst i note 5.
- ▶ Fonden har i året udlejet Lindenberg Slot til A/S Lindenberg Gods. Lejeindtægten udgør 571 t.kr. i 2023/24 og 556 t.kr. i 2022/23.

18 Legatarfortegnelse

Der henvises til resultatdisponering i note 19.

19 Resultatdisponering

Årets uddelinger til vedligeholdelse af de Schimmelmanske familiegravsteder på Blenstrup Kirkegård og Ahrensburg gamle kirkegård
 Heraf anvendt af uddelingsramme
 Overført til uddelingsramme
 Overført til årets resultat

t.kr.	Moderfond	
	2023/24	2022/23
	7	6
	-7	-6
	7	6
	-112	-19
	-105	-13

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Frank Hansen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Den Schimmelmansske Fond

Serienummer: 0739e433-835b-4872-9e25-78cc26fa7f46

IP: 186.151.xxx.xxx

2025-02-18 13:38:51 UTC



Jørgen Christian Skeel

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Den Schimmelmansske Fond

Serienummer: 85d129c0-3b2d-42a0-85bb-3d7d132ac05e

IP: 185.5.xxx.xxx

2025-02-19 12:17:39 UTC



Henrik Kaj Aage Berg Svendsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: Den Schimmelmansske Fond

Serienummer: 6c030339-8f8e-4c7d-86a9-d3d8445530ba

IP: 80.208.xxx.xxx

2025-02-19 13:20:41 UTC



Carsten With Thygesen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Den Schimmelmansske Fond

Serienummer: b4dce206-06a7-46ed-9e6f-e9813645055d

IP: 85.184.xxx.xxx

2025-02-20 06:21:03 UTC



Allan Terp

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 3db8ddc0-a72b-41b0-96f4-9194dba55950

IP: 165.225.xxx.xxx

2025-02-20 11:56:43 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter