

Den Schimmelmannske Fond

Østergade 32, 9510 Arden

CVR-nr. 87 33 44 14

Årsrapport 2024/25

Godkendt på bestyrelsesmøde den 4. februar 2026

Dirigent:

.....
Henrik Berg Svendsen



88ku

Indhold

Ledelsepåtegning	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 2024 –30. september 2025.

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 2025 samt af resultatet af koncernens og moderfondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 –30. september 2025.

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 4. februar 2026
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 2024 – 30. september 2025, 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 2025 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2024 – 30. september 2025 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 revisorers 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 revisionsbehandlinger, 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.
- ▶ Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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 4. februar 2026
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

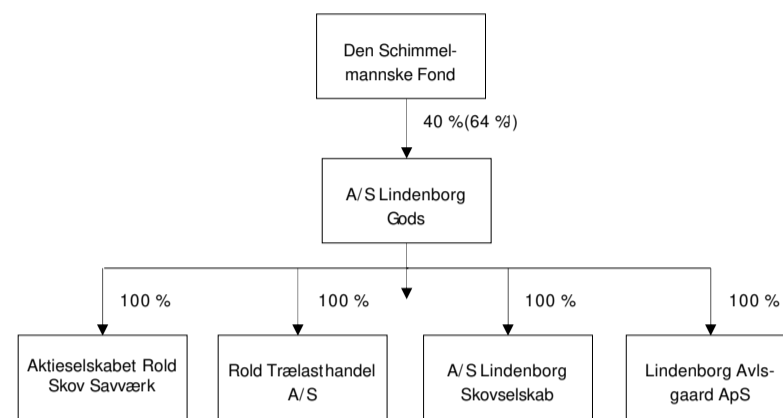
CVR-nr. 87 33 44 14
Stiftet 24. oktober 1988
Hjemstedskommune Mariagerfjord
Regnskabsår 1. oktober – 30. september

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.	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
Hovedtal for Den Schimmelmanske Fond					
Resultat af primær drift	370	376	339	355	348
Resultat af finansielle poster, netto	-366	-481	-352	-77	-410
Årets resultat	4	-105	-13	278	-62
Årets uddelinger	7	7	6	6	6
Aktiver i alt	52.249	52.431	52.613	52.973	53.484
Egenkapital	29.289	29.292	29.404	29.423	29.151
Hovedtal for Den Schimmelmanske Fond-koncernen					
Bruttofortjeneste	69.463	65.109	63.890	84.967	91.003
Resultat af primær drift	11.618	4.649	7.162	32.367	40.151
Resultat af finansielle poster	-2.346	-2.692	-2.062	-968	-1.443
Årets resultat	8.625	6.533	6.728	24.931	30.415
Anlægsaktiver	409.231	379.412	345.254	319.193	314.651
Omsætningsaktiver	130.340	123.185	119.081	122.299	114.630
Aktiver i alt	539.571	502.597	464.335	441.492	429.281
Grundkapital	4.096	4.096	4.096	4.096	4.096
Egenkapital	372.843	343.121	310.853	282.995	254.148
Langfristede gældsforpligtelser	105.304	109.130	112.700	116.074	119.695
Kortfristede gældsforpligtelser	48.412	42.035	39.554	42.423	55.438
Pengestrøm fra driftsaktivitet	28.209	-2.023	17.186	9.520	41.997
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-12.021	-8.860	-8.408	-7.943	-4.732
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-12.428	-9.154	-8.551	-7.966	-4.861
Pengestrøm fra finansiering	-3.015	-2.895	-3.242	-3.649	-23.894
Pengestrøm i alt	13.173	-13.778	5.536	-2.072	13.371
Nøgletal for Den Schimmelmanske Fond-koncernen					
Alkastningsgrad	2,2 %	1,0 %	1,6 %	7,4 %	9,6 %
Likviditetsgrad	269,2 %	293,1 %	301,1 %	288,3 %	207,1 %
Andel af egenkapital (soliditet)	26,6 %	26,2 %	25,6 %	24,4 %	22,4 %
Soliditet inkl. minoritetsinteresser	69,1 %	68,3 %	66,9 %	64,1 %	59,2 %
Forrentning af egenkapital	6,3 %	5,2 %	5,9 %	24,4 %	34,1 %
Gennemsnitligt antal ansatte	93	98	97	101	97

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 familiegavsteder 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 8.621 t.kr. for regnskabsåret 2024/25. Den Schimmelmanske Fonds andel heraf udgør 3.407 t.kr. Årets resultat før skat skal sammenholdes med, at A/S Lindenberg Gods koncernen i årsrapporten for 2023/24 forventede et resultat før skat i niveauet +5.000 - +10.000 t.kr.

Skovdriften har i regnskabsåret været positivt påvirket af høje priser på råtræ og flis. Savværksdriften har været påvirket af en lav byggeaktivitet og en stigende konkurrence om råtræ, men har på trods af dette opnået et bedre resultat end forventet. De øvrige forretningsområder har udviklet sig tilfredsstillende, og har generelt været som 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.

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.

Ledelsesberetning

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen 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 kreditvurderes.

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 moderfonden 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 Lindenberg Gods koncernen har et ledelsessystem, til optimering af interne processer til reduktion af sin udledning af CO₂. Dette ledelsessystem har været medvirkende årsag til, at vi løbende har kunne reduceret vores energiforbrug markant. Ligeledes arbejder selskabet på at dokumentere de enkelte produktgruppers miljøbelastning, således det løbende kan optimeres. Virksomheden er 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 2024/25.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

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 samt som CO₂ neutralt brændsel. Et forhold som klart vil styrke koncernen med aktiviteter inden for produktionsskovbrug og træindustri, hvor vi samlet kan optimere koncernens træressource. Muligheder som koncernen er godt rustet til at udnytte.

Der forventes for det kommende regnskabsår et fornuftigt koncernresultat i niveauet +8.000 til +12.000 t.kr. før skat.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Moderfond	
		2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
4	Bruttofortjeneste	69.463	65.109	566	572
5	Personaleomkostninger	-48.758	-47.782	-14	-14
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.949	-7.178	-182	-182
	Andre driftsomkostninger	-282	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	13.474	10.149	370	376
	Finansielle indtægter	529	854	0	0
	Finansielle omkostninger	-2.875	-3.546	-366	-481
	Resultat før skat	11.128	7.457	4	-105
6	Skat af årets resultat	-2.503	-924	0	0
	Årets resultat	8.625	6.533	4	-105
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Den Schimmelmanske Fond	3.404	2.511		
	Overført til uddelingsramme	7	7		
	Minoritetsinteresser	5.214	4.015		
		8.625	6.533		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Balance		Koncern		Moderfond	
Note	t.kr.	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Grundkapital	4.096	4.096	4.096	4.096
	Opskrivningshæftelser (biologisk værdi)	111.189	102.782	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	9	76	0	0
	Overført resultat	27.988	24.584	25.183	25.186
	Uddelingsramme	10	10	10	10
	Den Schimmelmanske Fond-koncernens andel af egenkapital	143.292	131.548	29.289	29.292
	Minoritetsinteresser	229.551	211.573	0	0
	Egenkapital i alt	372.843	343.121	29.289	29.292
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	13.012	8.311	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.012	8.311	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	98.464	102.110	14.218	14.527
	Leasingforpligtelse	0	0	0	0
	Gældsbevis	0	0	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	6.840	7.020	6.840	7.020
		105.304	109.130	21.058	21.547
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristede gæld	3.867	3.588	482	521
	Gæld til banker	951	601	951	601
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.292	29.855	21	21
	Modtagne forudbetalinger	96	414	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.084	0	0	0
	Anden gæld	7.122	7.577	448	449
		48.412	42.035	1.902	1.592
	Gældsforpligtelser i alt	153.716	151.165	22.960	23.139
	PASSIVER I ALT	539.571	502.597	52.249	52.431

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 3 Særlige poster
- 13 Dagsværdioplysninger
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.
- 15 Eventualaktiver
- 16 Renterisici
- 17 Nærtstående parter
- 18 Legatarfortegnelse
- 19 Resultatdisponering

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
Egenkapital 1.oktober 2023	4.096	92.446	239	22.073	10	118.864	191.989	310.853
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	2.511	7	2.518	4.015	6.533
Regulering af sikringstransaktioner	0	0	-209	0	0	-209	-319	-528
Regulering af biologiske aktiver til dagsværdi	0	12.816	0	0	0	12.816	19.613	32.429
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-2.480	46	0	0	-2.434	-3.725	-6.159
Uddelinger	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Egenkapital 1. oktober 2024	4.096	102.782	76	24.584	10	131.548	211.573	343.121
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	3.404	7	3.411	5.214	8.625
Regulering af sikringstransaktioner	0	0	-86	0	0	-86	-131	-217
Regulering af biologiske aktiver til dagsværdi	0	9.723	0	0	0	9.723	14.880	24.603
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-1.316	19	0	0	-1.297	-1.985	-3.282
Uddelinger	0	0	0	0	-7	-7	0	-7
Egenkapital 30. september 2025	4.096	111.189	9	27.988	10	143.292	229.551	372.843

		Moderfond			
Note	t.kr.	Grund-kapital	Overført resultat	Uddelings-ramme	I alt
	Egenkapital 1.oktober 2023	4.096	25.298	10	29.404
	Årets uddelinger	0	0	-7	-7
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	-112	7	-105
	Egenkapital 1. oktober 2024	4.096	25.186	10	29.292
	Årets uddelinger	0	0	-7	-7
19	Overført, jf. resultatdisponering	0	-3	7	4
	Saldo 30. september 2025	4.096	25.183	10	29.289

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2024/25	2023/24
Resultat før skat	11.128	7.457
Af- og nedskrivninger m.v.	6.949	7.178
Realisationsgevinster, kursreguleringer m.v.	-326	-228
Uddelinger i henhold til fundats	-7	-7
Pengestrøm fra drift før ændring i arbejdskapital	17.744	14.400
Ændring i varebeholdninger	10.100	-10.197
Ændring i tilgodehavender	-4.299	-8.213
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser m.v.	4.664	1.995
Pengestrøm fra primær drift	28.209	-2.015
Betalt selskabsskat	0	-8
Pengestrøm fra driftsaktivitet	28.209	-2.023
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.428	-9.154
Salg af materielle anlægsaktiver	407	294
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-12.021	-8.860
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.365	-3.321
Ændring i gæld til kreditinstitutter	350	426
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-3.015	-2.895
Årets pengestrømme	13.173	-13.778
Likvide beholdninger, primo	3.086	16.864
Likvide beholdninger, ultimo	16.259	3.086

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

doku

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Schimmelmanske Fond for 2024/25 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 udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Præsentationsvaluta

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens 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 finansiel 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, hvordan fondens regnskabsmæssige resultat er disponeret med hensyn 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 tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige 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 statusdagspunktet. Den årlige værdiregulering af biologiske aktiver til dagsværdi føres direkte på egenkapitalen under opskrivningshenlæggelser.

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 salgsomkostninger 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 for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

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 dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens 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 leasingydelsens 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 eventuelle poster 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.

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

Egen producerede og tilkøbte 2-årig og 3-årig planter i planteskole indregnes til kostpris.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Likvider

Likvider omfatter indeståender på koncernens bankkonti.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, 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 gælds metode 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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nettorealiseringsværdien.

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 2024/25.

3 Særlige poster

Koncern

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	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Indtægter				
Erstatning urørt skov	0	4.069	0	0
	0	4.069	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	0	4.069	0	0
Resultat af særlige poster, netto	0	4.069	0	0

4 Bruttofortjeneste

I bruttofortjenesten indgår der driftsomkostninger vedrørende Lindenberg Slot (interne uddelinger i henhold til fondsatsen) i 2024/25 for 113 t.kr. og 101 t.kr. i 2023/24.

5 Personalemkostninger

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Lønninger	43.814	43.117	14	14
Pensioner	3.596	3.355	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.348	1.310	0	0
	48.758	47.782	14	14
Vederlag til bestyrelsen	606	467	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere	93	98	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. oktober – 30. september

Noter

6 Skat af årets resultat

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
Der specificeres således:				
Årets aktuelle skat/sambeskatingsbidrag	1.084	0	0	0
Ændring i udskudt skat	4.701	7.083	0	0
Heraf egenkapitalbevægelser	-3.282	-6.159	0	0
	<u>2.503</u>	<u>924</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 2024	139.538	106.957	31.027	6.338	283.860
Årets tilgang	5.581	4.498	1.821	527	12.427
Årets afgang	-177	-450	-1.517	0	-2.144
Overførsel fra andre poster	607	6.258	0	-6.865	0
Kostpris 30. september 2025	<u>145.549</u>	<u>117.263</u>	<u>31.331</u>	<u>0</u>	<u>294.143</u>
Opskrivning 1. oktober 2024	269.426	0	0	0	269.426
Regulering af biologiske aktiver til dagsværdi	24.603	0	0	0	24.603
Opskrivning 30. september 2025	<u>294.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>294.029</u>
Afskrivninger 1. oktober 2024	-67.404	-91.065	-15.826	0	-174.295
Årets afskrivninger	-1.970	-3.290	-1.689	0	-6.949
Afskrivninger vedrørende solgte aktiver	177	295	1.297	0	1.769
Afskrivninger 30. september 2025	<u>-69.197</u>	<u>-94.060</u>	<u>-16.218</u>	<u>0</u>	<u>-179.475</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>370.381</u>	<u>23.203</u>	<u>15.113</u>	<u>0</u>	<u>408.697</u>
Afskrives over	<u>10-50 år</u>	<u>5-15 år</u>	<u>3-8 år</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 nettorealisationsværdi og juletræer og pyntegrønt til forventet nettorealisationsværdier. Den beregnede dagsværdi udgør 294.029 t.kr. pr. 30. september 2025, hvor årets dagsværdiregulering udgør 24.603 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 2023/24.

Den biologiske værdi, som omfatter vedmasse, juletræer og pyntegrønt, er opgjort til 76 t.kr. pr. ha pr. 30. september 2025 mod 70 t.kr. pr. ha. sidste år.

t.kr.	Moderfond
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. oktober 2024	18.260
Kostpris 30. september 2025	18.260
Afskrivninger 1. oktober 2024	-1.822
Årets afskrivninger	-182
Afskrivninger 30. september 2025	-2.004
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	16.256
Afskrives over	50 år

t.kr.	Moderfond	
	2024/25	2023/24
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	Stemme-
			andel
A/S Lindenberg Gods	Arden	40 %	64 %

t.kr.	Koncern	
	2024/25	2023/24
9 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Regnskabsmæssig værdi 1. oktober	421	422
Regulering til dagsværdi	113	-1
Regnskabsmæssig værdi 30. september	534	421

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

10 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	Koncern		Moderfond	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
11 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	-8.311	-1.228	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.419	-924	0	0
Skat af egenkapitaltransaktioner	-3.282	-6.159		
	<u>-13.012</u>	<u>-8.311</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 260 t.kr. pr. 30. september 2025, 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.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 30/9 2024	Gæld i alt 30/9 2025	Afdrag første år	Langfris- tet andel	Restgæld efter 5 år
Koncern					
Gæld til realkreditinstitutter	105.099	102.151	3.687	98.464	83.572
Leasingforpligtelse	308	0	0	0	0
Gældsbev	111	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	7.200	7.020	180	6.840	6.120
	<u>112.718</u>	<u>109.171</u>	<u>3.867</u>	<u>105.304</u>	<u>89.692</u>
Moderfond					
Gæld til realkreditinstitutter	14.757	14.520	302	14.218	12.563
Gældsbev	111	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	7.200	7.020	180	6.840	6.120
	<u>22.068</u>	<u>21.540</u>	<u>482</u>	<u>21.058</u>	<u>18.683</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	294.029	534	39
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	0	113	0
Ændringer der er indregnet i reserve for sikringstrans- aktioner	0	0	-217
Ændringer der er indregnet i opskrivningshenlæggelser	24.603	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 102.693 t.kr. pr. 30. september 2025, er der givet pant i grunde, skov og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 361.392 t.kr. pr. 30. september 2025.

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter, som udgør 0 t.kr. pr. 30. september 2025, 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 9.773 t.kr. pr. 30. september 2025.

Moderfond

Til sikkerhed for gældsforpligtelser til realkreditinstitutter, som udgør 14.520 t.kr. pr. 30. september 2025, er der givet pant i grunde, skov og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 16.256 t.kr. pr. 30. september 2025.

15 Eventualaktiver

Koncern

Koncernen har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 260 t.kr. pr. 30. september 2025, 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 260 t.kr. pr. 30. september 2025, 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 renterisiko på variabelt forrentede gæld til realkreditinstitutter. Det afledte finansielle instrument udløber i december 2025. Dagsværdien af den indgåede renteswap er positiv med 39 t.kr., der er indregnet under andre tilgodehavender pr. 30. september 2025.

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:

- ▶ Ledelsesvederlaget er oplyst i note 5.
- ▶ Et bestyrelsesmedlem er advokat hos den virksomhed som koncernen benytter. For regnskabsåret 2024/25 har koncernen købt advokatydelse fra bestyrelsesmedlems advokatvirksomhed for i alt 45 t.kr. For regnskabsåret 2023/24 har koncernen købt advokatydelse fra bestyrelsesmedlems advokatvirksomhed for i alt 26 t.kr.

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 578 t.kr. i 2024/25 og 571 t.kr. i 2023/24.

18 Legatarfortegnelse

Der henvises til resultatdisponering i note 19.

t.kr.	Moderfond	
	2024/25	2023/24
19 Resultatdisponering		
Årets uddelinger til vedligeholdelse af de Schimmelmanske familiegravsteder på Blenstrup Kirkegård og Ahrensburg gamle kirkegård	7	7
Heraf anvendt af uddelingsramme	-7	-7
Overført til uddelingsramme	7	7
Overført til årets resultat	-3	-112
	<u>4</u>	<u>-105</u>

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 Schimmelmanske Fond
Serienummer: 0739e433-835b-4872-9e25-78cc26fa7f46
IP: 94.145.xxx.xxx
2026-02-04 09:50:03 UTC



Jørgen Christian Skeel
Bestyrelsesmedlem
På vegne af: Den Schimmelmanske Fond
Serienummer: 85d129c0-3b2d-42a0-85bb-3d7d132ac05e
IP: 87.49.xxx.xxx
2026-02-05 07:48:41 UTC



Carsten With Thygesen
Bestyrelsesmedlem
På vegne af: Den Schimmelmanske Fond
Serienummer: b4dce206-06a7-46ed-9e6f-e9813645055d
IP: 87.104.xxx.xxx
2026-02-05 07:52:48 UTC



Henrik Kaj Aage Berg Svendsen
Bestyrelsesformand
På vegne af: Den Schimmelmanske Fond
Serienummer: 6c030339-8f8e-4c7d-86a9-d3d8445530ba
IP: 80.208.xxx.xxx
2026-02-05 15:18:38 UTC



Allan Terp
Statsaut. revisor
På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Serienummer: 3db8dcd0-a72b-41b0-96f4-9194dba55950
IP: 147.161.xxx.xxx
2026-02-05 20:11:15 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. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://cutj.penneo.com>.

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 underskrivernes digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, https://penneo.com/validator_eller_andre_valideringstjenester_for_digitale_underskrifter.