

**Maskinfabrikken Silkeborg
Spåntagning A/S**
Lillehøjvej 32
8600 Silkeborg
CVR-nr. 13239703

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.07.2019

Dirigent

Navn: Paw Lyngaa

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	8
Balance pr. 31.12.2018	9
Egenkapitalopgørelse for 2018	11
Pengestrømsopgørelse for 2018	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S
Lillehøjvej 32
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 13239703

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Paw Lyngaa, Formand
Per Lyngaa
Torben Ellegaard

Direktion

Per Lyngaa, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 10.07.2019

Direktion

Per Lyngaa
Direktør

Bestyrelse

Paw Lyngaa
Formand

Per Lyngaa

Torben Ellegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Silkeborg, den 10.07.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Thorsten Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31431

Ledelsesberetning

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.040	27.165	22.919	17.466	17.354
Driftsresultat	(2.797)	2.556	(337)	(2.083)	369
Resultat af finansielle poster	1.290	1.009	2.139	(1.247)	(1.632)
Årets resultat	(746)	3.186	2.356	360	3.278
Samlede aktiver	93.951	85.371	89.250	80.068	75.901
Egenkapital	36.018	36.722	33.521	31.165	30.805
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(8.046)	9.202	(2.465)	(581)	(886)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.526	(5.855)	(5.584)	(3.628)	(3.331)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(1.558)	2.590	4.486	2.854	1.086
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	44	42	42	40	38
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(2,1)	9,1	7,3	1,2	10,6
Soliditetsgrad (%)	38,3	43,0	37,6	38,9	40,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år fremstilling og forarbejdning af emner i jern og stål. Selskabet er hovedsageligt ordreproducerende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventes at generere et resultat i niveauet 0 kr. i det kommende år. Det er ledelsens vurdering at selskabet fra 2020 og fremefter kommer til at generere overskud og positiv likviditet.

Resultatet er påvirket af negativ prisudvikling på nøglekunder.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er væsentligt påvirket af finansielle eller forretningsmæssige risici ud over, hvad der er normalt for branchen.

Miljømæssige forhold

Selskabets aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentlig grad.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører udvikling af en langsigtet produktionsløsning i samarbejde med kunde samt udvikling af system til intern processtyring.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		25.039.998	27.165.339
Personaleomkostninger	1	(23.873.962)	(20.808.951)
Af- og nedskrivninger		<u>(3.962.716)</u>	<u>(3.800.338)</u>
Driftsresultat		(2.796.680)	2.556.050
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.950.064	1.857.872
Andre finansielle indtægter	2	701.118	212.445
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.361.530)</u>	<u>(1.061.644)</u>
Resultat før skat		(1.507.028)	3.564.723
Skat af årets resultat	4	<u>761.000</u>	<u>(379.000)</u>
Årets resultat	5	<u>(746.028)</u>	<u>3.185.723</u>

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		608.618	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		82.220	298.283
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>0</u>	<u>428.829</u>
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>690.838</u>	<u>727.112</u>
Produktionsanlæg og maskiner		20.350.324	22.878.667
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		99.995	314.176
Indretning af lejede lokaler		<u>110.888</u>	<u>157.006</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>20.561.207</u>	<u>23.349.849</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.218.127	12.956.576
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.430	4.430
Deposita		<u>349.350</u>	<u>349.350</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>11.571.907</u>	<u>13.310.356</u>
Anlægsaktiver		<u>32.823.952</u>	<u>37.387.317</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.096.254	2.151.884
Varer under fremstilling		803.127	984.599
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>2.293.738</u>	<u>4.104.425</u>
Varebeholdninger		<u>5.193.119</u>	<u>7.240.908</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.027.270	17.954.390
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.863.024	21.859.657
Udskudt skat	9	925.000	164.000
Andre tilgodehavender		39.780	39.780
Periodeafgrænsningsposter	10	<u>69.785</u>	<u>515.431</u>
Tilgodehavender		<u>55.924.859</u>	<u>40.533.258</u>
Likvide beholdninger		<u>9.116</u>	<u>209.961</u>
Omsætningsaktiver		<u>61.127.094</u>	<u>47.984.127</u>
Aktiver		<u>93.951.046</u>	<u>85.371.444</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.209.623	12.948.072
Reserve for udviklingsomkostninger		474.722	334.487
Overført overskud eller underskud		<u>23.833.848</u>	<u>22.939.325</u>
Egenkapital		<u>36.018.193</u>	<u>36.721.884</u>
Bankgæld		583.333	916.667
Finansielle leasingforpligtelser		<u>8.903.786</u>	<u>9.166.778</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>9.487.119</u>	<u>10.083.445</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	2.318.220	3.347.412
Bankgæld		1.956.636	5.602.966
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		26.255.192	15.731.316
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.163.180	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.252.339	3.717.508
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.630.016	7.168.817
Anden gæld	12	<u>2.870.151</u>	<u>2.998.096</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>48.445.734</u>	<u>38.566.115</u>
Gældsforpligtelser		<u>57.932.853</u>	<u>48.649.560</u>
Passiver		<u>93.951.046</u>	<u>85.371.444</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.
Egenkapital primo	500.000	12.948.072	334.487
Valutakursreguleringer	0	42.337	0
Overført til reserver	0	0	140.235
Årets resultat	0	(1.780.786)	0
Egenkapital ultimo	500.000	11.209.623	474.722

	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	22.939.325	36.721.884
Valutakursreguleringer	0	42.337
Overført til reserver	(140.235)	0
Årets resultat	1.034.758	(746.028)
Egenkapital ultimo	23.833.848	36.018.193

Pengestrømsopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(2.796.680)	2.556.050
Af- og nedskrivninger		3.962.716	3.800.338
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(8.551.547)</u>	<u>3.755.287</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(7.385.511)	10.111.675
Modtagne finansielle indtægter		701.118	212.445
Betalte finansielle omkostninger		<u>(1.361.530)</u>	<u>(1.121.644)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(8.045.923)	9.202.476
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(225.018)	(428.829)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.607.676)	(5.459.157)
Salg af materielle anlægsaktiver		627.500	33.000
Modtagne udbytter		<u>3.730.850</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.525.656	(5.854.986)
Optagelse af lån		1.295.999	5.031.525
Afdrag på lån mv.		<u>(2.854.123)</u>	<u>(2.441.219)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.558.124)	2.590.306
Ændring i likvider		(7.078.391)	5.937.796
Likvider primo		<u>(21.124.321)</u>	<u>(27.062.117)</u>
Likvider ultimo		(28.202.712)	(21.124.321)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.116	209.961
Kortfristet gæld til banker		<u>(28.211.828)</u>	<u>(21.334.282)</u>
Likvider ultimo		(28.202.712)	(21.124.321)

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.462.510	18.652.859
Pensioner	2.119.686	1.837.021
Andre omkostninger til social sikring	533.420	471.837
Andre personaleomkostninger	<u>(241.654)</u>	<u>(152.766)</u>
	<u>23.873.962</u>	<u>20.808.951</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>44</u>	<u>42</u>
		Ledelses- vederlag 2018 kr.
		<u>1.154.217</u>
		<u>1.154.217</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>701.118</u>	<u>212.445</u>
	<u>701.118</u>	<u>212.445</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	198.679	361.109
Renteomkostninger i øvrigt	<u>1.162.851</u>	<u>700.535</u>
	<u>1.361.530</u>	<u>1.061.644</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>(761.000)</u>	<u>379.000</u>
	<u>(761.000)</u>	<u>379.000</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(746.028)	3.185.723
	(746.028)	3.185.723

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	774.338	648.188	428.829
Overførsler	653.847	0	(653.847)
Tilgange	0	0	225.018
Afgange	(774.338)	0	0
Kostpris ultimo	653.847	648.188	0
Af- og nedskrivninger primo	(774.338)	(349.905)	0
Årets afskrivninger	(45.229)	(216.063)	0
Tilbageførsel ved afgange	774.338	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.229)	(565.968)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	608.618	82.220	0
Udviklingsprojekter			

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører udvikling af en langsigtet produktionsløsning i samarbejde med kunde samt udvikling af system til intern processtyring.

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	70.287.922	4.343.855	1.722.185
Tilgange	1.607.676	0	0
Afgange	(6.011.563)	(294.015)	0
Kostpris ultimo	65.884.035	4.049.840	1.722.185
Af- og nedskrivninger primo	(47.409.255)	(4.029.679)	(1.565.179)
Årets afskrivninger	(3.649.148)	(191.681)	(46.118)
Tilbageførsel ved afgange	5.524.692	271.515	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(45.533.711)	(3.949.845)	(1.611.297)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.350.324	99.995	110.888
Ikke-ejede aktiver	16.547.000	-	-
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.504	4.430	349.350
Kostpris ultimo	8.504	4.430	349.350
Opskrivninger primo	12.948.072	0	0
Valutakursreguleringer	42.337	0	0
Andel af årets resultat	1.950.064	0	0
Udbytte	(3.730.850)	0	0
Opskrivninger ultimo	11.209.623	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.218.127	4.430	349.350

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Silkeborg Spaantagning Baltic	Liepaja	SIA	100,0

	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
9. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(152.000)	(160.000)
Materielle anlægsaktiver	(1.612.000)	(1.863.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>2.689.000</u>	<u>2.187.000</u>
	<u>925.000</u>	<u>164.000</u>
Bevægelser i året		
Primo	164.000	
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>761.000</u>	
Ultimo	<u>925.000</u>	

Selskabets har indregnet udskudt skatteaktiv med baggrund i de positive forventninger til fremtidige resultater, hvor det vurderes, at skatteaktivet kan realiseres inden for 3 år.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende fremtidige år.

	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald inden</u> <u>for 12 måneder</u> <u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>Forfald efter 12</u> <u>måneder</u> <u>2018</u> <u>kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	0	0	583.333
Finansielle leasingforpligtelser	<u>2.318.220</u>	<u>3.347.412</u>	<u>8.903.786</u>
	<u>2.318.220</u>	<u>3.347.412</u>	<u>9.487.119</u>

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	344.692	767.743
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	798.970	743.425
Feriepengeforpligtelser	1.726.489	1.486.928
	2.870.151	2.998.096

	2018	2017
	kr.	kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.409.567	3.353.330
Ændring i tilgodehavender	(14.630.601)	4.255.218
Ændring i leverandørgæld mv.	4.669.487	(3.853.261)
	(8.551.547)	3.755.287

	2018	2017
	kr.	kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	471.000	471.000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	378.000	378.000

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med P.L. Silkeborg Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har selskabet udstedt ejerpantebrev på 11.000 t.kr. med pant i driftsmidler, maskiner og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 21.252 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har selskabet givet virksomhedspant på 5.000 t.kr. med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 5.831 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med AL Finans A/S har selskabet givet pant i tilgodehavende fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 30.027 t.kr.

Noter

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

P.L. Silkeborg Holding ApS, Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender der hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	4-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.