



Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S

Lillehøjvej 32
8600 Silkeborg
CVR-nr. 13239703

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2021

Paw Lyngaa
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Pengestrømsopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S

Lillehøjvej 32

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 13239703

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Torben Ellegaard

Paw Lyngaa

Bo Lybæk

Per Lyngaa

Direktion

Paw Lyngaa, direktør

Per Lyngaa, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 19.03.2021

Direktion

Paw Lyngaa
direktør

Per Lyngaa
adm. dir.

Bestyrelse

Torben Ellegaard

Paw Lyngaa

Bo Lybæk

Per Lyngaa

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 blandt andet 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Silkeborg, den 19.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	28.215	25.559	25.040	27.165	22.919
Driftsresultat	4.249	1.012	(2.797)	2.556	(337)
Resultat af finansielle poster	(292)	(742)	(660)	(849)	(1.925)
Årets resultat	4.767	121	(746)	3.186	2.356
Balancesum	86.272	91.931	93.951	85.371	89.250
Investeringer i materielle aktiver	228	2.633	1.608	5.459	5.314
Egenkapital	40.855	36.144	36.018	36.722	33.521
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	38	42	44	42	42
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	12,38	0,34	(2,05)	9,07	7,28
Soliditetsgrad (%)	47,36	39,32	38,34	43,01	37,56

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 efter skat blev et overskud på 4.767 t.kr. Resultatet er bedre end forventet ved indgangen af året, og særligt set i lyset af usikkerhederne omkring tilpasning af aktivitet og kapacitet som følge af Covid-19-pandemien må resultatet betegnes som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventes at generere et resultat i niveauet 0 - 2.000 t.kr. i det kommende år.

Der henvises i øvrigt til afsnittet "Begivenheder efter balancedagen" for selskabets vurdering af en mulig påvirkning for selskabet grundet udbrud af corona-virus.

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 ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		28.215.451	25.558.787
Personaleomkostninger	1	(19.772.856)	(20.234.819)
Af- og nedskrivninger		(4.193.948)	(4.311.684)
Driftsresultat		4.248.647	1.012.284
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.682.014	3.319.252
Andre finansielle indtægter	2	1.114.681	795.777
Andre finansielle omkostninger	3	(1.406.366)	(1.537.923)
Resultat før skat		5.638.976	3.589.390
Skat af årets resultat	4	(871.535)	(3.468.030)
Årets resultat	5	4.767.441	121.360

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	217.487	413.051
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	6	217.487	413.051
Produktionsanlæg og maskiner		15.188.694	19.064.417
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		125.944	0
Indretning af lejede lokaler		75.121	95.725
Materielle aktiver	8	15.389.759	19.160.142
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.713.317	14.541.632
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.430	4.430
Deposita		349.350	349.350
Finansielle aktiver	9	9.067.097	14.895.412
Anlægsaktiver		24.674.343	34.468.605
Råvarer og hjælpematerialer		1.891.052	1.848.550
Varer under fremstilling		198.825	627.921
Fremstillede varer og handelsvarer		1.962.901	3.181.057
Varebeholdninger		4.052.778	5.657.528
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.007.789	24.421.648
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		26.304.346	26.346.288
Periodeafgrænsningsposter	10	170.178	102.680
Tilgodehavender		57.482.313	50.870.616
Likvide beholdninger		62.150	934.200
Omsætningsaktiver		61.597.241	57.462.344
Aktiver		86.271.584	91.930.949

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.704.813	14.537.235
Reserve for udviklingsomkostninger		169.641	322.181
Overført overskud eller underskud		31.480.815	20.784.390
Egenkapital		40.855.269	36.143.806
Udskudt skat	11	1.279.411	1.323.411
Hensatte forpligtelser		1.279.411	1.323.411
Bankgæld		5.940.020	6.190.020
Leasingforpligtelser		6.927.334	8.328.437
Anden gæld		1.569.198	532.151
Langfristede gældsforpligtelser	12	14.436.552	15.050.608
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	1.600.396	2.970.650
Bankgæld		2.454.689	2.850.325
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		16.809.216	21.446.129
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.046.889	3.136.176
Gæld til tilknyttede virksomheder		963.758	6.796.992
Skyldige sambeskatningsbidrag		915.535	0
Anden gæld	13	1.909.869	2.212.852
Kortfristede gældsforpligtelser		29.700.352	39.413.124
Gældsforpligtelser		44.136.904	54.463.732
Passiver		86.271.584	91.930.949
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	14.537.235	322.181	20.784.390	36.143.806
Valutakursreguleringer	0	(55.978)	0	0	(55.978)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(7.454.351)	0	7.454.351	0
Overført til reserver	0	0	(152.540)	152.540	0
Årets resultat	0	1.677.907	0	3.089.534	4.767.441
Egenkapital ultimo	500.000	8.704.813	169.641	31.480.815	40.855.269

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		4.248.647	1.012.284
Af- og nedskrivninger		4.193.948	4.311.684
Ændringer i arbejdskapital	14	(8.195.404)	(2.792.300)
Pengestrømme vedrørende primær drift		247.191	2.531.668
Modtagne finansielle indtægter		1.114.681	795.777
Betalte finansielle omkostninger		(1.406.366)	(1.537.923)
Pengestrømme vedrørende drift		(44.494)	1.789.522
Køb mv. af immaterielle aktiver		(228.001)	(2.632.833)
Modtagne udbytter		7.454.351	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		7.226.350	(2.632.833)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.181.856	(843.311)
Optagelse af lån		0	8.421.997
Afdrag på lån mv.		(3.021.357)	(2.738.228)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.021.357)	5.683.769
Ændring i likvider		4.160.499	4.840.458
Likvider primo		(23.362.254)	(28.202.712)
Likvider ultimo		(19.201.755)	(23.362.254)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		62.150	934.200
Kortfristet gæld til banker		(19.263.905)	(24.296.454)
Likvider ultimo		(19.201.755)	(23.362.254)

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	17.098.256	17.659.358
Pensioner	1.992.583	1.987.480
Andre omkostninger til social sikring	422.098	379.169
Andre personaleomkostninger	259.919	208.812
	19.772.856	20.234.819
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	42

	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Direktion	1.779.004
Bestyrelse	276.000
	2.055.004

2 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	766.146	752.570
Renteindtægter i øvrigt	236.911	0
Valutakursreguleringer	111.624	43.207
	1.114.681	795.777

3 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	299.136	255.258
Renteomkostninger i øvrigt	1.107.230	1.282.665
	1.406.366	1.537.923

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	915.535	0
Ændring af udskudt skat	(44.000)	61.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	3.407.030
	871.535	3.468.030

5 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Overført resultat	4.767.441	121.360
	4.767.441	121.360

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	653.847	648.188
Kostpris ultimo	653.847	648.188
Af- og nedskrivninger primo	(240.796)	(648.188)
Årets afskrivninger	(195.564)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(436.360)	(648.188)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	217.487	0

7 Udviklingsprojekter

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

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	68.434.682	2.777.036	1.722.185
Tilgange	83.376	144.625	0
Kostpris ultimo	68.518.058	2.921.661	1.722.185
Af- og nedskrivninger primo	(49.370.265)	(2.777.036)	(1.626.460)
Årets afskrivninger	(3.959.099)	(18.681)	(20.604)
Af- og nedskrivninger ultimo	(53.329.364)	(2.795.717)	(1.647.064)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.188.694	125.944	75.121
Ikke-ejede aktiver	8.319.409	0	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	8.504	4.430	349.350
Kostpris ultimo	8.504	4.430	349.350
Opskrivninger primo	14.533.128	0	0
Valutakursreguleringer	(55.978)	0	0
Andel af årets resultat	1.682.014	0	0
Udbytte	(7.454.351)	0	0
Opskrivninger ultimo	8.704.813	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.713.317	4.430	349.350

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Silkeborg Spaantagning Baltic	Liepaja	SIA	100

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende fremtidige år.

11 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Immaterielle aktiver	48.000	91.000
Materielle aktiver	1.231.411	1.394.411
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(162.000)
Udskudt skat i alt	1.279.411	1.323.411

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	1.323.411	(925.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	(44.000)	61.000
Regulering udskudt skat primo	0	2.187.411
Ultimo	1.279.411	1.323.411

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Bankgæld	0	0	5.940.020	0
Leasingforpligtelser	1.600.396	2.970.650	6.927.334	735.042
Anden gæld	0	0	1.569.198	1.569.198
	1.600.396	2.970.650	14.436.552	2.304.240

13 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	358.037	169.731
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	956.212	816.842
Feriepengeforpligtelser	595.620	1.226.279
	1.909.869	2.212.852

14 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	1.604.750	(464.409)
Ændring i tilgodehavender	(6.611.697)	2.909.624
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.188.457)	(5.237.515)
	(8.195.404)	(2.792.300)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	878.541	857.000
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	723.292	706.000

16 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.

17 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 15,4 mio.kr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har selskabet givet virksomhedspant på 8.000 t.kr. med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 4 mio.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 31 mio.kr.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS ejer 100% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

P.L Silkeborg Holding ApS, Silkeborg ejer 90% af aktierne i Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Paw Lyngaa, Silkeborg, ejer 100% af P.L. Silkeborg Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

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

20 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.

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

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, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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 aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver 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. Hvis 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 aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	3-12 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 aktiver 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. Hvis 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

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

Tilgodehavender

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

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.

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.

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.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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 skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver, 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, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.