

## **P.L. Silkeborg Holding ApS**

Frederiksdalvej 2  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26 47 48 84

---

### **Årsrapport for regnskabsåret 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. juni 2017

---

Vita Lyngaa  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	3-5
Selskabsoplysninger.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapport for 1. januar - 31. december 2016 for P.L. Silkeborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 29. maj 2017

## Direktion

Vita Skov Lyngaa

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.L. Silkeborg Holding ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.L. Silkeborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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. 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 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:

- ▶ 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 29. maj 2017

## **REVISORERNE HOSTRUPHUS**

**Godkendt Revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 20 56 04 95

Martin Husted, cand.merc.  
registreret revisor, FSR

Poul Borghus  
statsautoriseret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	P.L. Silkeborg Holding ApS Frederiksdalvej 2 8600 Silkeborg  CVR-nr.: 26 47 48 84 Stiftet: 18. februar 2002 Hjemstedskommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Vita Skov Lyngaa
<b>Datterselskaber</b>	Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS, Silkeborg (90%)
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Brockstedt-Kaalund Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg
<b>Revisor</b>	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupgade 41 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank Sønder Allé 11 8000 Aarhus

# Resultatopgørelse

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
	-57.079	-87.500
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	
1	Personaleomkostninger	-156.000
	<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<b>-243.500</b>
	-213.079	-243.500
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	112.685
3	Finansielle indtægter	-2.810.300
4	Finansielle omkostninger	760.482
	<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>674.680</b>
	520.838	-507.736
	520.838	-2.886.857
	Skat af årets resultat	0
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-3.494</b>
	<u>520.838</u>	<u>-2.890.351</u>
	<u>520.838</u>	<u>-2.890.351</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	110.000
	Udbytte for regnskabsåret	-2.811.260
	Overført resultat	103.400
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>100.000</b>
	307.438	-179.091
	<u>520.838</u>	<u>-2.890.351</u>
	<u>520.838</u>	<u>-2.890.351</u>



# Balance

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>AKTIVER</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.369.308	13.621.433
Kapitalandele i associerede virksomheder	18.307	15.642
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.720.069</u>	<u>3.644.890</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u>16.107.684</u>	<u>17.281.965</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>16.107.684</u>	<u>17.281.965</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	3.075.000	3.075.000
Andre tilgodehavender	1.890.347	141.597
Tilgodehavende selskabsskat	<u>64.488</u>	<u>33.232</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u>5.029.835</u>	<u>3.249.829</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>452.055</u>	<u>393.896</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<u>5.481.889</u>	<u>3.643.725</u>
<b>AKTIVER</b>	<u>21.589.573</u>	<u>20.925.690</u>

# Balance

Note	2016	2015
	kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	13.105.410	12.995.410
Overført resultat	7.983.809	7.676.371
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	100.000
5 <b>EGENKAPITAL</b>	<u>21.317.619</u>	<u>20.896.782</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	266.250	17.500
Anden gæld	5.704	11.408
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<u>271.954</u>	<u>28.908</u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u>271.954</u>	<u>28.908</u>
<b>PASSIVER</b>	<u>21.589.573</u>	<u>20.925.690</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualforpligtelser		
8 Nærtstående parter		
9 Hovedaktivitet		

## Noter

Note	2016	2015
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	156.000	156.000
	<u>156.000</u>	<u>156.000</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Indtægter kapitalandele tilknyttede virksomheder	110.000	-2.811.260
Indtægter kapitalandele associerede virksomhed	2.685	960
	<u>112.685</u>	<u>-2.810.300</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	712.862	567.206
Andre finansielle indtægter	47.620	107.473
	<u>760.482</u>	<u>674.680</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	139.250	507.736
	<u>139.250</u>	<u>507.736</u>
<b>5 Egenkapital</b>		
<i>Anpartskapital</i>		
Anpartskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<i>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</i>		
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode, primo	13.105.410	12.995.410
	<u>13.105.410</u>	<u>12.995.410</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	7.676.371	7.855.462
Overført årets resultat	307.438	-179.091
	<u>7.983.809</u>	<u>7.676.371</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	100.000	800.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-100.000	-800.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	100.000
	<u>103.400</u>	<u>100.000</u>
<b>6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen		

# Noter

Note	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>7 Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet indestår som selvkauionist overfor Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS' gældsforpligtelser overfor Spar Nord Bank.		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.		
<b>8 Nærtstående parter</b>		
	<b>Grundlag</b>	
<b>Bestemmende indflydelse</b>		
Paw Lyngaa, Frederiksdalvej 2, 8600 Silkeborg		Hovedanpartshaver
<b>Øvrige nærtstående parter</b>		
Vita Skov Lyngaa		Direktør
<b>Ejerforhold</b>		
Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:		
Paw Lyngaa, Frederiksdalvej 2, 8600 Silkeborg		
<b>9 Hovedaktivitet</b>		
Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år, at eje kapitalandele og værdipapirer og dermed		
Der har i regnskabsåret ikke været væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.		

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

## RESULTATOPGØRELSEN

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill).

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder".

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til ejerselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden et tilgodehavende hos den pågældende virksomhed, nedskrives tilgodehavendet med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, idet omfang der er en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheder og associerede virksomheders underbalance.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

# Anvendt regnskabspraksis

## **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

## **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# 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."

## Martin Husted

Registreret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: PID:9208-2002-2-455546058006

IP: 152.115.86.124

2017-06-12 12:27:03Z

NEM ID 

## Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: CVR:20560495-RID:1286467001754

IP: 152.115.86.124

2017-06-12 12:30:10Z

NEM ID 

## Vita Lyngaa

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-559023050613

IP: 178.157.248.241

2017-06-12 18:20:31Z

NEM ID 

## Vita Lyngaa

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-559023050613

IP: 178.157.248.241

2017-06-12 18:20:31Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 51MLW-G0GG7-8HVE3-EMZ3Y-D03K0-X05UM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>



## **P.L. Silkeborg Holding ApS**

Frederiksdalvej 2  
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26 47 48 84

---

### **Årsrapport (Koncernregnskab) for regnskabsåret 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 12. juni 2017

---

Vita Lyngaa  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3-5
Selskabsoplysninger.....	6
Hoved- og nøgletaloversigt.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Pengestrømsopgørelse.....	12
Noter.....	13-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-21

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet for 2016 for P.L. Silkeborg Holding ApS.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er direktionens opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Koncernregnskabet indstilles til direktionens godkendelse.

Silkeborg, den 12. juni 2017

## Direktion

Vita Skov Lyngaa

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.L. Silkeborg Holding ApS

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet for P.L. Silkeborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, pengestrømsopgørelse, hoved- og nøgletaloversigt, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet 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 koncernregnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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 koncernregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

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

Silkeborg, den 12. juni 2017

## REVISORERNE HOSTRUPHUS

### Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 20 56 04 95

Martin Husted, cand.merc.  
registreret revisor, FSR

Poul Borghus  
statsautoriseret revisor, FSR

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	P.L. Silkeborg Holding ApS Frederiksdalvej 2 8600 Silkeborg  CVR-nr.: 26 47 48 84 Stiftet: 18. februar 2002 Hjemstedskommune: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Vita Skov Lyngaa
<b>Datterselskaber</b>	Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS, Silkeborg (90%) Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning, Silkeborg (100%) Silkeborg Holding (H.K.) Limited, Hong Kong (100%) SSB SIA, Letland (100%)
<b>Associerede selskaber</b>	Stay on Stickers ApS, Silkeborg (33%)
<b>Revisor</b>	Revisorerne Hostruphus Godkendt Revisionsaktieselskab Hostrupsgade 41 8600 Silkeborg

## Hoved- og nøgletaloversigt

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	10.490	5.767	21.737	20.403	17.537
Resultat af ordinær primær drift	2.333	-1.677	3.017	5.520	3.549
Finansielle poster, netto	-1.276	-465	-959	-1.544	-2.067
Årets resultat	521	-2.890	1.240	3.410	8.995
<b>Balance</b>					
Balancesum	76.804	72.094	71.884	82.084	85.694
Egenkapital	21.258	20.837	24.527	23.488	26.047
<b>Finansiel udvikling</b>					
Pengestrømme fra:					
Driftsaktivitet	5.010	2.312	5.342	647	-15.943
Investeringsaktivitet	-5.797	-5.285	-3.331	-1.249	0
Finansieringsaktivitet	-2	1.400	479	-3.961	7.740
<b>Medarbejdere</b>					
Antal medarbejdere - DK	52	50	47	47	48
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad (Resultat før finansielle poster i % af aktiver ultimo)	3,0	-2,3	4,2	6,7	11,3
Soliditetsgrad (Egenkapital ultimo i % af samlede aktiver ultimo)	27,7	28,9	34,1	28,6	31,6
Forrentning af egenkapital (Resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital)	2,5	-12,7	5,2	13,8	24,2



# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Koncernens aktiviteter er i lighed med tidligere år fremstilling og forarbejdning af emner i jern og stål. Koncernen er hovedsagligt ordreproducerende.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Datterselskabet i Kina er nedskrevet med tkr. 12.794 over de sidste 5 regnskabsår og således bogført til indre værdi. Selskabet i Kina forventes at give et mindre overskud i 2017.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statutidspunktet.

## **Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat i koncernen i 2017.

## **Koncernregnskabet generelt**

Ledelsen har ikke valgt at konsolidere datterselskaberne i Hong Kong og Kina i koncernregnskabet, da det vurderes, at det giver det mest retvisende billede af koncernens regnskabsmæssige forhold.

# Resultatopgørelse

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	10.490.444	5.767
1 Personaleomkostninger	-8.157.156	-7.348
<b>INDTJENINGSBIDRAG</b>	<u>2.333.288</u>	<u>-1.581</u>
Af- og nedskrivninger	0	-96
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<u>2.333.288</u>	<u>-1.677</u>
2 Finansielle indtægter	761.162	1.378
3 Finansielle omkostninger	-2.037.028	-1.843
<b>ÅRETS RESULTAT FØR SKAT</b>	<u>1.057.422</u>	<u>-2.142</u>
Skat af årets resultat	-536.584	-749
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<u><u>520.838</u></u>	<u><u>-2.890</u></u>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	100
Overført resultat	417.438	-2.990
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>520.838</u></u>	<u><u>-2.890</u></u>

# Balance

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>AKTIVER</b>		
4	0	37
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>37</b>
5	0	0
6	25.410.945	24.137
7	1.123.723	505
8	225.924	211
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>24.853</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.999
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3.999</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>28.889</b>
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>19.288</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.384
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.022
	Andre tilgodehavender	1.716
	Udskudt skatteaktiv	393
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>23.515</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>401</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>43.205</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>72.094</b>

# Balance

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>PASSIVER</b>		
	125.000	125
	0	6.917
	21.029.529	13.695
	103.400	100
9	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>20.837</b>
	<u>21.257.929</u>	<u>20.837</u>
10	Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	7.076
11	Gæld til realkreditinstitutter	1.086
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8.162</b>
	<u>10.631.650</u>	<u>8.162</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.994
	Kortfristet gæld til kreditinstitutter i øvrigt	26.065
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.768
	Anden gæld	3.267
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>43.095</b>
	<u>44.913.948</u>	<u>43.095</u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>51.257</b>
	<u>55.545.598</u>	<u>51.257</u>
	<b>PASSIVER</b>	<b>72.094</b>
	<u>76.803.527</u>	<u>72.094</u>
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
13	Kontraktlige forpligtelser	
14	Eventualforpligtelser	
15	Nærtstående parter	

## Pengestrømsopgørelse

	2016	2015
	kr.	t.kr.
Resultat af ordinær drift	2.333.288	-1.676.790
Af- og nedskrivninger	4.754.840	5.272.264
Nedskrivning af omsætningsaktiver	1.897.705	2.131.275
	<u>8.985.833</u>	<u>5.726.749</u>
Ændring i tilgodehavender	-5.778.198	1.770.050
Ændring i varebeholdninger	4.102.170	-2.717.618
Ændring i leverandørgæld mv.	-182.649	-722.921
<i>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</i>	<u>7.127.156</u>	<u>4.056.260</u>
Renteindbetalinger og lignende	761.162	1.378.047
Renteudbetalinger og lignende	-2.037.028	-1.842.977
<i>Pengestrømme fra ordinær drift</i>	<u>5.851.290</u>	<u>3.591.330</u>
Betalt selskabsskat	-840.987	-1.278.851
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<u>5.010.304</u>	<u>2.312.479</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.882.850	-7.477.623
Salg af materielle anlægsaktiver	1.183.796	3.725.231
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-1.147.892	-1.532.540
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	1.050.116	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<u>-5.796.830</u>	<u>-5.284.932</u>
Låneoptagelse og afdrag på langfristet gæld m.v.	97.982	2.199.737
Betalt udbytte	-100.000	-800.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<u>-2.018</u>	<u>1.399.737</u>
<b>Ændring i likvider</b>	-788.545	-1.572.716
Likvide beholdninger, primo	-25.663.989	-24.091.273
<b>Likvide beholdninger i alt, ultimo</b>	<u>-26.452.534</u>	<u>-25.663.989</u>
<b>Likvider specificeres således:</b>		
Værdipapirer medtaget som likvider, ultimo	0	0
Likvide beholdninger, ultimo	1.320.692	401.414
Kortfristet bankgæld	-27.773.226	-26.065.403
<b>Likvide beholdninger i alt, ultimo</b>	<u>-26.452.534</u>	<u>-25.663.989</u>

# Noter

Note	2016	2015
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	23.945.369	23.738
Pensioner	3.531.643	3.632
Andre udgifter til social sikring	137.867	140
Øvrige personaleomkostninger	98.734	32
	<u>27.713.613</u>	<u>27.542</u>
Vederlag til direktion	156.000	156
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	115	109
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter af værdipapirer m.v., der er anlægsaktiver	761.162	1.378
	<u>761.162</u>	<u>1.378</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	2.037.028	1.843
	<u>2.037.028</u>	<u>1.843</u>
<b>4 Udviklingsprojekter</b>		
Anskaffelsessum, primo	1.436.207	1.436
Kostpris, ultimo	1.436.207	1.436
Akkumulerede afskrivninger, primo	1.399.069	1.112
Årets afskrivninger	37.138	287
Afskrivninger, ultimo	1.436.207	1.399
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>0</u>	<u>37</u>
<b>5 Grunde og bygninger</b>		
Anskaffelsessum, primo	0	3.941
Afgang	0	-3.941
Kostpris, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger, primo	0	1.149
Af- og nedskrivninger, afhændede aktiver	0	-1.149
Afskrivninger, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

# Noter

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>6 Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Anskaffelsessum, primo	52.825.567	49.344
Tilgang i årets løb	5.603.939	4.415
Afgang i årets løb	-213.000	-933
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>58.216.506</u>	<u>52.826</u>
Opskrivninger, primo	-9.223.202	-9.223
Akkumulerede afskrivninger på opskrivninger, primo	8.413.237	7.603
Årets afskrivning på opskrivning	809.965	810
	<u>0</u>	<u>-810</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	29.498.180	31.128
Afskrivninger vedrørende afgang	0	-3.852
Årets afskrivninger	3.307.381	2.222
<i>Afskrivninger, ultimo</i>	<u>32.805.561</u>	<u>29.498</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>25.410.945</u>	<u>24.137</u>
<b>7 Tekniske anlæg og maskiner</b>		
Anskaffelsessum, primo	5.615.227	5.469
Tilgang i årets løb	1.195.781	146
Afgang i årets løb	-970.796	0
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>5.840.212</u>	<u>5.615</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	5.110.373	4.030
Afskrivninger afhændede aktiver	-652.883	697
Årets afskrivninger	258.999	383
<i>Afskrivninger, ultimo</i>	<u>4.716.489</u>	<u>5.110</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>1.123.723</u>	<u>505</u>
<b>8 Indretning lejede lokaler</b>		
Anskaffelsessum, primo	1.639.055	1.639
Tilgang i årets løb	83.130	0
<i>Kostpris, ultimo</i>	<u>1.722.185</u>	<u>1.639</u>
Akkumulerede afskrivninger, primo	1.428.039	1.356
Årets afskrivninger	68.222	72
<i>Afskrivninger, ultimo</i>	<u>1.496.261</u>	<u>1.428</u>
<i>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</i>	<u>225.924</u>	<u>211</u>

## Noter

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>9 Egenkapital</b>		
<i>Anparts kapital</i>		
Selskabskapital	125.000	125
	<u>125.000</u>	<u>125</u>
<i>Reserve for opskrivninger</i>		
Reserve for opskrivning	6.917.402	6.917
Regulering primo jf. ny ÅRL	-6.917.402	0
	<u>0</u>	<u>6.917</u>
<i>Overført resultat</i>		
Overførsel tidligere år	13.694.689	16.685
Regulering primo jf. ny ÅRL	6.917.402	0
Overført årets resultat	417.438	-2.990
	<u>21.029.529</u>	<u>13.695</u>
<i>Forslag til udbytte for regnskabsåret</i>		
Foreslået udbytte, primo	100.000	800
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-100.000	-800
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	100
	<u>103.400</u>	<u>100</u>
<b>10 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	1.788.680	693.000
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	6.763.665	6.383
<i>Langfristet del</i>	8.552.345	7.076
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>8.552.345</u>	<u>7.076</u>
<b>11 Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Afdrag, der forfalder senere end 5 år	0	0
Afdrag, der forfalder om 1 til 4 år	2.079.305	1.086
<i>Langfristet del</i>	2.079.305	1.086
Afdrag, der forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>2.079.305</u>	<u>1.086</u>



# Noter

Note	2016	2015
	kr.	t.kr.
<b>12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for engagement med Spar Nord, tkr. 5.818 har koncernen udstedt ejerpantebrev på tkr. 11.000 med pant i driftsmidler, maskiner og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 22.022.		
Til sikkerhed for engagement med Spar Nord, tkr. 5.818 har koncernen givet virksomhedspant på tkr. 5.000 med pant i varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 10.644.		
Til sikkerhed for engagement med AL Finans, tkr. 21.314, har koncernen givet pant i tilgodehavender fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør tkr. 23.774.		
<b>13 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Koncernen har indgået huslejekontrakt vedr Lillehøjvej 32 som kan opsiges med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør tkr. 408.		
Koncernen har indgået huslejekontrakt vedr Lillehøjvej 25 som kan opsiges med 3 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør tkr. 63.		
Koncernen har indgået en huslejekontrakt på vegne af Silkeborg Spaantagning Baltic SIA, som kan opsiges med 12 måneders varsel. Lejeforpligtelsen udgør tkr. 378.		
Koncernen har indgået leasingaftaler på anlæg og maskiner. Leasingaftalerne løber endnu 1-8 år. De samlede ydelser udgør tkr. 9.591.		
Koncernen har indgået en huslejekontrakt på vegne af Chongqing Silkeborg Machinery Co. China. Den årlige leje udgør tkr. 150.		
<b>14 Eventualforpligtelser</b>		
Ingen		
<b>15 Nærtstående parter</b>		

## Bestemmende indflydelse

Paw Lyngaa, Frederiksdalvej 2, 8600 Silkeborg

## Grundlag

Hovedanpartshaver

## Øvrige nærtstående parter

Vita Skov Lyngaa

Direktør

## Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Paw Lyngaa, Frederiksdalvej 2, 8600 Silkeborg

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

# Anvendt regnskabspraksis

## Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P.L. Silkeborg Holding ApS og dattervirksomheder, hvori P.L. Silkeborg Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Datterselskaberne i Kina og Hong Kong er ikke konsolideret i koncernregnskabet, da det vurderes at give det mest retvisende billede af koncernens regnskabsmæssige forhold. Det vurderes, at der skal bruges uforholdsmæssigt mange ressourcer på, at få disse datterselskabers regnskaber gjort sammenlignelige med de øvrige koncernselskaber.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, samt sociale omkostninger og pension m.v. til selskabets personale. I posten er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger. Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører selskabets primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, administrationsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere eventuelle nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, 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 projektet - indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori det forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

# Anvendt regnskabspraksis

## Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	4-12 år
Driftsmidler og inventar	3-6 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for udgiftsførsel af småaktiver omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### *Nedskrivning på anlægsaktiver*

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelsen, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet og aktivgruppen.

## Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser.

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

# Anvendt regnskabspraksis

## Varebeholdninger (fortsat)

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 direkte produktionsomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskab- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Den udskudte skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

## Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

## HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings vejledning.

# 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."

## Martin Husted

Registreret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: PID:9208-2002-2-455546058006

IP: 152.115.86.124

2017-06-15 08:08:32Z

NEM ID 

## Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Revisorerne Hostruphus

Serienummer: CVR:20560495-RID:1286467001754

IP: 152.115.86.124

2017-06-15 08:10:57Z

NEM ID 

## Vita Lyngaa

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-559023050613

IP: 217.198.211.90

2017-06-15 08:30:13Z

NEM ID 

## Vita Lyngaa

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-559023050613

IP: 217.198.211.90

2017-06-15 08:30:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GDOZF-OQGAM-Q0IPF-KXSDG-U1WEJ-ETFPQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>