



P.L. Silkeborg Holding ApS

Frederiksdalvej 2
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26474884

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
05.07.2023

Vita Lyngaa
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	22
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	25
Modervirksomhedens noter	26
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.L. Silkeborg Holding ApS
Frederiksdalvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 26474884
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Vita Lyngaa, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for P.L. Silkeborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 05.07.2023

Direktion

Vita Lyngaa

adm. dir.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.L. Silkeborg Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.L. Silkeborg Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Vi henleder opmærksomheden til note 1 i årsrapporten, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv i selskabets dattervirksomhed. Dattervirksomheden har indregnet 1,9 mio. kr. i udskudt skatteaktiv, baseret på fremtidige forventninger til indtjeningen. Vi gør opmærksom på at der er usikkerhed forbundet hermed, da udnyttelsen heraf er afhængig af fremtidige resultater, ud fra en tilpasning af aktivitetsniveau i dattervirksomheden.

Ovenstående forhold påvirker ikke vores konklusion på årsrapporten.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 05.07.2023

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

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24.631	33.167	45.594	43.880	39.033
Driftsresultat	(7.887)	(6.792)	5.589	2.146	(2.416)
Resultat af finansielle poster	(1.819)	(716)	(1.066)	(969)	(1.518)
Årets resultat	(9.181)	(6.101)	3.612	469	(3.645)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(9.181)	(5.622)	3.249	450	(3.310)
Balancesum	65.183	69.863	75.052	77.531	87.112
Investeringer i materielle aktiver	1.813	801	1.727	4.144	5.500
Egenkapital	7.076	15.820	24.358	21.054	20.659
Egenkapital ekskl. minoriteter	7.076	15.820	22.773	19.811	19.439
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(2.908)	6.797	9.917	(2.839)	5.010
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.583)	(2.248)	(1.456)	(4.220)	(5.071)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.269	3.170	(8.923)	443	443
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	109	118	152	163	135
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(80,20)	(29,13)	15,26	2,29	(15,59)
Soliditetsgrad (%)	10,86	22,64	30,34	25,55	22,31
Afkastningsgrad	(12,16)	(9,70)	4,10	3,0	(2,3)

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

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Afkastningsgrad (%):

Driftsresultat * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Moderselskabets hovedaktivitet omfatter holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev et underskud på 9.181 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er utilfredsstillende og under det forventede niveau ved indgangen af året, hvilket særligt skyldes en lavere aktivitet sammenholdt med året før, samt generelt stigende omkostninger.

Der har i året været meget fokus på at reducere omkostningerne, hvor det har været muligt, hvilket afspejler sig i faldet i antal ansatte.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Som følge af støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder forventer selskabet inden for de kommende 3-4 år at genskabe en positiv indtjening, der vil kunne udnytte en væsentlig andel af de opsparede skattemæssige underskud. Som følge heraf er der optaget et udskudt skatteaktiv på 1,9 mio. kr. Forholdet er behæftet med usikkerhed, da der er tale om fremtidige begivenheder.

Forventet udvikling

Koncernen forventes at generere et positivt resultat i det kommende år som et resultat af de tiltag og forbedringer foretaget i 2022.

Moderselskabet P.L. Holding Silkeborg A/S

Moderselskabet forventer et resultat før indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder på 0 t.kr. i 2023.

Miljømæssige forhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Færdiggjorte udviklingsprojekter 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		24.631.207	33.166.778
Personaleomkostninger	2	(27.050.417)	(33.631.628)
Af- og nedskrivninger		(5.467.765)	(6.327.463)
Driftsresultat		(7.886.975)	(6.792.313)
Andre finansielle indtægter		397.294	347.744
Andre finansielle omkostninger		(2.216.757)	(1.063.802)
Resultat før skat		(9.706.438)	(7.508.371)
Skat af årets resultat	3	525.108	1.407.662
Årets resultat	4	(9.181.330)	(6.100.709)

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	33.061	83.159
Erhvervede immaterielle aktiver		167.111	59.871
Immaterielle aktiver	5	200.172	143.030
Produktionsanlæg og maskiner		8.121.625	11.365.642
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.312.520	6.681.981
Indretning af lejede lokaler		82.236	73.427
Materielle aktiver	7	14.516.381	18.121.050
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	4.430
Deposita		349.350	349.350
Finansielle aktiver	8	349.350	353.780
Anlægsaktiver		15.065.903	18.617.860
Råvarer og hjælpematerialer		6.620.869	5.232.169
Varer under fremstilling		2.176.325	1.997.134
Fremstillede varer og handelsvarer		8.247.016	7.069.400
Varebeholdninger		17.044.210	14.298.703
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.008.290	21.724.526
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		290.347	290.347
Udskudt skat	9	1.900.000	951.589
Andre tilgodehavender		130.259	63.031
Tilgodehavende skat		1.220.040	160.894
Periodeafgrænsningsposter	10	840.272	383.002
Tilgodehavender		22.389.208	23.573.389
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.507.495	3.976.059
Værdipapirer og kapitalandele		3.507.495	3.976.059
Likvide beholdninger		7.175.921	9.397.023

Omsætningsaktiver	50.116.834	51.245.174
Aktiver	65.182.737	69.863.034

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for valutakursreguleringer		212.029	(225.011)
Overført overskud eller underskud		6.738.829	15.920.159
Egenkapital		7.075.858	15.820.148
Bankgæld		16.773.353	14.273.353
Leasingforpligtelser		4.497.630	6.174.126
Anden gæld		538.799	608.450
Langfristede gældsforpligtelser	11	21.809.782	21.055.929
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	5.533.827	4.324.967
Bankgæld		2.063.539	661.953
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		15.362.782	16.527.822
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.671.062	8.011.134
Skyldig skat		988.431	0
Anden gæld		1.960.231	2.794.503
Periodeafgrænsningsposter	12	717.225	666.578
Kortfristede gældsforpligtelser		36.297.097	32.986.957
Gældsforpligtelser		58.106.879	54.042.886
Passiver		65.182.737	69.863.034
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualaktiver	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(225.011)	15.920.159	15.820.148
Valutakursreguleringer	0	437.040	0	437.040
Årets resultat	0	0	(9.181.330)	(9.181.330)
Egenkapital ultimo	125.000	212.029	6.738.829	7.075.858

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		(7.886.975)	(6.792.313)
Af- og nedskrivninger		5.467.765	6.327.463
Ændringer i arbejdskapital	13	1.252.882	9.135.819
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.166.328)	8.670.969
Modtagne finansielle indtægter		558.220	347.744
Betalte finansielle omkostninger		(1.805.374)	(1.063.802)
Refunderet/(betalt) skat		(494.018)	(1.158.078)
Pengestrømme vedrørende drift		(2.907.500)	6.796.833
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(49.584)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.483.197)	(801.119)
Salg af materielle aktiver		0	(783.839)
Køb af finansielle aktiver		(1.501.040)	0
Salg af finansielle aktiver		1.401.725	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		0	(613.905)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.582.512)	(2.248.447)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.490.012)	4.548.386
Optagelse af lån		5.978.293	10.000.000
Afdrag på lån mv.		(1.998.373)	(4.396.400)
Afdrag på leasingforpligtelser		(1.711.010)	0
Udbetalt udbytte		0	(113.000)
Køb af anparter fra minoritetsejer		0	(2.275.000)
Valutakursreguleringer		0	(45.631)
Pengestrømme vedrørende finansiering		2.268.910	3.169.969

Ændring i likvider	(2.221.102)	7.718.355
Likvider primo	9.397.023	1.678.668
Likvider ultimo	7.175.921	9.397.023
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	7.175.921	9.397.023
Likvider ultimo	7.175.921	9.397.023
<hr/>		

Koncernens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekommer usikkerhed ved indregning og måling af koncernens aktiverede udskudt skatteaktiv. Der er aktiveret 1,9 mio. kr. i udskudt skatteaktiv relateret til skattemæssige underskud. Indregningen er sket med baggrund i en forventning om støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder, hvorfor koncernen inden for de kommende 3-4 år forventer at genskabe en positiv indtjening, der vil kunne udnytte en væsentlig andel af de opsparede skattemæssige underskud.

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	25.870.746	31.312.086
Pensioner	1.138.381	1.944.909
Andre omkostninger til social sikring	41.290	221.853
Andre personaleomkostninger	0	152.780
	27.050.417	33.631.628

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	109	151
---	-----	-----

	Ledelses- vederlag 2022 kr.	Ledelses- vederlag 2021 kr.
Direktion	0	1.850.000
Bestyrelse	0	358.000
Samlet for ledelseskategorier	1.234.693	0
	1.234.693	2.208.000

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	423.303	521.338
Ændring af udskudt skat	(948.411)	(1.929.000)
	(525.108)	(1.407.662)

4 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	(9.181.330)	(5.622.004)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	0	(478.705)
	(9.181.330)	(6.100.709)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	703.431	724.334
Tilgange	0	107.240
Kostpris ultimo	703.431	831.574
Af- og nedskrivninger primo	(620.272)	(664.463)
Årets afskrivninger	(50.098)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(670.370)	(664.463)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	33.061	167.111

6 Udviklingsprojekter

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

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	66.365.472	12.046.883	2.232.586
Tilgange	195.110	1.292.747	325.141
Kostpris ultimo	66.560.582	13.339.630	2.557.727
Af- og nedskrivninger primo	(54.999.830)	(5.364.902)	(2.159.159)
Årets afskrivninger	(3.439.127)	(1.662.208)	(316.332)
Af- og nedskrivninger ultimo	(58.438.957)	(7.027.110)	(2.475.491)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.121.625	6.312.520	82.236
Ikke-ejede aktiver	5.021.896	0	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	26.667	4.430	349.350
Afgange	0	(4.430)	0
Kostpris ultimo	26.667	0	349.350
Opskrivninger primo	(26.667)	0	0
Opskrivninger ultimo	(26.667)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	349.350

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
SOS Racing Parts ApS	Silkeborg	33

9 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	951.589	(977.411)
Indregnet i resultatopgørelsen	948.411	1.929.000
Ultimo	1.900.000	951.589

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver er indregnet med forventning om udnyttelse ved kommende års positive indtjening.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger vedrørende det kommende regnskabsår.

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Bankgæld	2.500.000	1.666.667	16.773.353	2.500.000
Leasingforpligtelser	3.033.827	2.658.300	4.497.630	0
Anden gæld	0	0	538.799	538.799
	5.533.827	4.324.967	21.809.782	3.038.799

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte indtægter fra kunder.

13 Ændring i arbejdskapital

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(2.745.507)	(1.674.585)
Ændring i tilgodehavender	3.191.738	11.614.886
Ændring i leverandørgæld mv.	806.651	(804.482)
	1.252.882	9.135.819

14 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	3.507.495
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(411.381)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	842.526	827.300

16 Eventualaktiver

Koncernen har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv relateret til skattemæssige underskud til fremførsel på 7.472 t.kr. svarende til en regnskabsmæssig værdi på 1.644 t.kr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har koncernen udstedt ejerpantebrev på 11.000 t.kr. med pant i driftsmidler, maskiner og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 8.784 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har koncernen givet virksomhedspant på 8.000 t.kr. med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 4.743 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med AL Finans A/S har koncernen givet pant i tilgodehavende fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 17.560 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har koncernen stillet sikkerhed i værdipapirdepoter med en regnskabsmæssig værdi på 3.507 t.kr. Bankgælden der indgår i sikkerhedsstillelsen udgør netto 6.004 t.kr.

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret. I tillæg til ovenstående transaktioner har der i regnskabsåret været transaktioner med nærtstående parter, som er gennemført på normale markedsvilkår.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS	Silkeborg	ApS	100,00
Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Silkeborg Holding Hong Kong Limited	Hong Kong	Limited	100,00
SSB Silkeborg Spaantagning Baltic SIA	Letland	SIA	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(41.801)	(44.182)
Personaleomkostninger	2	(131.560)	(156.000)
Driftsresultat		(173.361)	(200.182)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(8.621.516)	(5.904.039)
Andre finansielle indtægter	3	186.358	617.125
Andre finansielle omkostninger		(572.811)	(54.802)
Resultat før skat		(9.181.330)	(5.541.898)
Skat af årets resultat	4	0	(80.106)
Årets resultat	5	(9.181.330)	(5.622.004)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.238.793	9.423.267
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	6	1.238.793	9.423.267
Anlægsaktiver		1.238.793	9.423.267
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000.000	2.000.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		290.347	290.347
Tilgodehavende skat		36.933	9.134
Tilgodehavender		2.327.280	2.299.481
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.507.495	3.976.059
Værdipapirer og kapitalandele		3.507.495	3.976.059
Likvide beholdninger		31.199	155.951
Omsætningsaktiver		5.865.974	6.431.491
Aktiver		7.104.767	15.854.758

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	6.104.502
Overført overskud eller underskud		6.950.858	9.590.644
Egenkapital		7.075.858	15.820.146
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.501	17.500
Anden gæld		11.408	17.112
Kortfristede gældsforpligtelser		28.909	34.612
Gældsforpligtelser		28.909	34.612
Passiver		7.104.767	15.854.758
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	6.104.502	9.590.644	15.820.146
Valutakursreguleringer	0	437.042	0	437.042
Overført til reserver	0	559.922	(559.922)	0
Årets resultat	0	(7.101.466)	(2.079.864)	(9.181.330)
Egenkapital ultimo	125.000	0	6.950.858	7.075.858

Modervirksomhedens noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekommer usikkerhed ved indregning og måling af et af selskabets tilnyttede virksomheder relateret til aktiveret udskudt skatteaktiv i den tilknyttede virksomhed. Den tilknyttede virksomhed har aktiveret 1,9 mio. kr. i udskudt skatteaktiv relateret til skattemæssige underskud. Indregningen er sket med baggrund i en forventning om støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder forventer datterselskabet inden for de kommende 3-4 år at genskabe en positiv indtjening, der vil kunne udnytte en væsentlig andel af de opsparede skattemæssige underskud

2 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	131.560	156.000
	131.560	156.000
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	60.000	276.170
Renteindtægter i øvrigt	0	33.750
Dagsværdireguleringer	0	241.906
Øvrige finansielle indtægter	126.358	65.299
	186.358	617.125

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	71.106
Ændring af udskudt skat	0	9.000
	0	80.106

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Overført resultat	(9.181.330)	(5.622.004)
	(9.181.330)	(5.622.004)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	3.318.765	26.667
Kostpris ultimo	3.318.765	26.667
Opskrivninger primo	6.104.502	(26.667)
Valutakursreguleringer	437.042	0
Andel af årets resultat	(8.621.516)	0
Opskrivninger ultimo	(2.079.972)	(26.667)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.238.793	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
SOS Racing Parts ApS	Silkeborg	ApS	33

7 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
Dagsværdi ultimo	3.507.495
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(411.381)

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indestår som selvkauionist over for Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S' gældsforpligtelser over for Spar Nord Bank. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør netto 6.004 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har koncernen stillet sikkerhed i værdipapirdepoter med en regnskabsmæssig værdi på 3.507 t.kr. Bankgælden der indgår i sikkerhedsstillelsen udgør netto 6.004 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord i Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S har selskabet afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende. Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S' gæld til Spar Nord udgør 21.337 t.kr. pr. 31.12.2022.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Paw Lyngaa, Frederiksdalvej 2, 8600 Silkeborg ejer 100% af aktierne i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret. I tillæg til ovenstående transaktioner har der i regnskabsåret været transaktioner med nærtstående parter, som er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer i præsentationen af pengestrømsopgørelsen.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholds-mæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

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 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.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klarlægning 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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
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 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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg

af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomheds-sammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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 moder-virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutids-værdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede 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 associerede 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 associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdi 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 nominel 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.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger 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 og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.