



Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S

Lillehøjvej 32
8600 Silkeborg
CVR-nr. 13239703

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.06.2025

Rolf Manfred Ebbesen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S
Lillehøjvej 32
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 13239703

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Rolf Manfred Ebbesen, formand
Paw Lyngaa
Bo Lybæk

Direktion

Paw Lyngaa, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24.06.2025

Direktion

Paw Lyngaa
direktør

Bestyrelse

Rolf Manfred Ebbesen
formand

Paw Lyngaa

Bo Lybæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 1 i årsrapporten, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af skatteaktiv i selskabet. Selskabet har indregnet 2 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 virksomheden.

Ovenstående forhold påvirker ikke vores konklusion på årsrapporten.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation,

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Silkeborg, den 25.06.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Rasmus Volert Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	10.390	11.164	6.000	14.323	28.255
Driftsresultat	496	(3.600)	(9.750)	(7.508)	4.249
Resultat af finansielle poster	(2.664)	(2.129)	(578)	(169)	(292)
Årets resultat	2.149	(4.662)	(7.146)	(4.185)	4.767
Balancesum	92.401	88.003	80.496	83.931	86.272
Investeringer i materielle aktiver	517	2.608	235	322	228
Egenkapital	32.748	30.584	29.911	36.621	40.855
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	16	21	24	37	38
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	6,79	(15,41)	(21,48)	(10,80)	12,38
Soliditetsgrad (%)	35,44	34,75	37,16	43,63	47,36

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev et overskud på 2.149 t.kr. og konstaterer således for første gang siden 2020 en positiv indtjening, hvilket selvfølgelig i sig selv er særdeles positivt.

Der er i løbet af 2024 sket en overflytning af aktiviteter fra det danske selskab til det lettiske datterselskab for at styrke koncernens konkurrenceevne. Dette har naturligvis betydet en del flytteomkostninger og årets resultat må i den sammenhæng samlet set anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret 2024 afsluttet en længere sag med de danske og lettiske myndigheder vedrørende allokering af indkomst på tværs af koncernen. Den forventede effekt heraf har været indregnet i værdien af kapitalandele siden sagens begyndelse for mere end 6 år siden. Ved endelig afslutning af sagen, er det konstateret at der tidligere har været estimeret et væsentligt andet udfald af sagen end det er konstateret i 2024. Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års årsrapport, er korrektionen behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten er indregnet direkte på egenkapitalen primo. Effekten er specificeret i årsrapportens punkt "Væsentlige fejl i tidligere år" under anvendt regnskabspraksis.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er niveau med vores forventninger og er resultatet af de tiltag og forbedringer foretaget i 2024 kombineret med omkostningsreduktioner gennem udflytning af produktion til Letland.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Som følge af stigende aktivitetsniveau og gennemførte omkostningsreduktioner forventer selskabet i de kommende 3 år at skabe 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 2.000 t.kr. Forholdet er behæftet med usikkerhed, da der er tale om fremtidige begivenheder.

Forventet udvikling

Selskabet forventes at øge aktivitetsniveauet omkring 10% i det kommende år samt at generere et positivt resultat i niveauet 3-6 mio. kr. På baggrund af de rationaliseringstiltag som er gennemført i 2024 forventes selskabets indtjeningspotentiale at være styrket i de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		10.390.019	11.164.457
Personaleomkostninger	2	(8.261.420)	(12.401.492)
Af- og nedskrivninger		(1.632.890)	(2.362.642)
Driftsresultat		495.709	(3.599.677)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.862.462	2.421.217
Andre finansielle indtægter	3	1.120.893	1.328.244
Andre finansielle omkostninger	4	(3.785.051)	(3.456.987)
Resultat før skat		694.013	(3.307.203)
Skat af årets resultat	5	1.455.000	(1.355.000)
Årets resultat	6	2.149.013	(4.662.203)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	0	16.537
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	7	0	16.537
Produktionsanlæg og maskiner		8.203.877	15.334.581
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.765	22.474
Indretning af lejede lokaler		110.267	132.625
Materielle aktiver	9	8.328.909	15.489.680
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.752.243	13.875.154
Deposita		349.350	349.350
Finansielle aktiver	10	17.101.593	14.224.504
Anlægsaktiver		25.430.502	29.730.721
Råvarer og hjælpematerialer		2.316.016	2.502.929
Varer under fremstilling		267.466	487.912
Fremstillede varer og handelsvarer		1.993.572	2.428.779
Forudbetalinger for varer		0	186.607
Varebeholdninger		4.577.054	5.606.227
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.536.723	22.622.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11	29.007.281	27.851.573
Udskudt skat	12	2.000.000	545.000
Andre tilgodehavender		401.619	0
Periodeafgrænsningsposter	13	183.224	213.690
Tilgodehavender		59.128.847	51.232.495
Likvide beholdninger		3.264.289	1.433.625
Omsætningsaktiver		66.970.190	58.272.347
Aktiver		92.400.692	88.003.068

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.994.898	6.476.063
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.743.739	13.866.650
Reserve for udviklingsomkostninger		0	12.899
Overført overskud eller underskud		13.509.002	9.728.387
Egenkapital		32.747.639	30.583.999
Bankgæld		11.273.353	14.274.354
Leasingforpligtelser		969.884	1.839.478
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.474.752	1.966.200
Anden gæld		568.314	551.226
Langfristede gældsforpligtelser	14	14.286.303	18.631.258
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.298.051	4.850.000
Bankgæld		69.015	3.614.870
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		24.356.338	19.691.067
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	95.341
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.354.255	2.280.764
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.986.563	6.792.096
Anden gæld	15	2.106.343	1.463.673
Periodeafgrænsningsposter	16	196.185	0
Kortfristede gældsforpligtelser		45.366.750	38.787.811
Gældsforpligtelser		59.653.053	57.419.069
Passiver		92.400.692	88.003.068
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Dagsværdioplysninger	17		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualaktiver	19		
Eventualforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	22		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	23		
Koncernforhold	24		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	500.000	6.476.063	15.447.808	12.899	9.728.387
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(1.581.158)	0	0
Korrigeret egenkapital primo	500.000	6.476.063	13.866.650	12.899	9.728.387
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(3.782.955)	0	0	3.782.955
Valutakursreguleringer	0	0	14.627	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(698.210)	0	0	698.210
Overført til reserver	0	0	0	(12.899)	12.899
Årets resultat	0	0	2.862.462	0	(713.449)
Egenkapital ultimo	500.000	1.994.898	16.743.739	0	13.509.002

	I alt kr.
Egenkapital primo	32.165.157
Rettelse af væsentlige fejl	(1.581.158)
Korrigeret egenkapital primo	30.583.999
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0
Valutakursreguleringer	14.627
Opløsning af opskrivninger	0
Overført til reserver	0
Årets resultat	2.149.013
Egenkapital ultimo	32.747.639

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder forventer selskabet inden for de kommende 3 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 2.000 t.kr. Forholdet er behæftet med usikkerhed, da der er tale om fremtidige begivenheder.

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	7.245.141	11.024.003
Pensioner	862.261	1.174.152
Andre omkostninger til social sikring	154.018	203.337
	8.261.420	12.401.492
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	21

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.099.563	1.110.277
	1.099.563	1.110.277

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.118.208	1.068.857
Renteindtægter i øvrigt	2.685	259.387
	1.120.893	1.328.244

4 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	397.113	217.395
Renteomkostninger i øvrigt	3.216.628	3.098.811
Øvrige finansielle omkostninger	171.310	140.781
	3.785.051	3.456.987

5 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.455.000)	1.355.000
	(1.455.000)	1.355.000

6 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Overført resultat	2.149.013	(4.662.203)
	2.149.013	(4.662.203)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	703.431	648.188
Kostpris ultimo	703.431	648.188
Af- og nedskrivninger primo	(686.894)	(648.188)
Årets afskrivninger	(16.537)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(703.431)	(648.188)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

8 Udviklingsprojekter

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

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	68.229.914	2.791.776	1.856.021
Tilgange	517.184	0	0
Afgange	(30.571.612)	0	0
Kostpris ultimo	38.175.486	2.791.776	1.856.021
Opskrivninger primo	6.476.063	0	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(3.982.440)	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(698.210)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	199.485	0	0
Opskrivninger ultimo	1.994.898	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(59.371.396)	(2.769.302)	(1.723.396)
Årets afskrivninger	(888.076)	(7.709)	(22.358)
Tilbageførsel ved afgange	28.292.965	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(31.966.507)	(2.777.011)	(1.745.754)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.203.877	14.765	110.267
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	6.005.090	0	0
Ikke-ejede aktiver	2.837.076	0	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	8.504	349.350
Kostpris ultimo	8.504	349.350
Opskrivninger primo	13.866.650	0
Valutakursreguleringer	14.627	0
Andel af årets resultat	2.862.462	0
Opskrivninger ultimo	16.743.739	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.752.243	349.350

Ved indregningen af resultat i tilknyttede virksomheder er medtaget en samlet regulering på (1.581) t.kr., grundet afsluttet MAP proces vedrørende selskabsskatter mellem koncernens selskaber.

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

11 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder består af tilgodehavende hos moderselskabet Nyt Spåntag Silkeborg Holding ApS, hvis væsentligste aktiv består af kapitalandele i Maskinfabrikken Silkeborg Spåntagning A/S. Egenkapitalen i Nyt Spåntag Holding ApS udgør 2.316 t.kr.

12 Udskudt skat

	2024 kr.	2023 kr.
Immaterielle aktiver	0	(4.000)
Materielle aktiver	(1.722.000)	(965.000)
Forpligtelser	440.000	(654.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	3.282.000	2.168.000
Udskudt skat i alt	2.000.000	545.000

	2024 kr.	2023 kr.
Bevægelser i året		
Primo	545.000	1.900.000
Indregnet i resultatopgørelsen	1.455.000	(1.355.000)
Ultimo	2.000.000	545.000

Udskudte skatteaktiver

Som følge af støt stigende aktivitetsniveau hos både nye og eksisterende kunder forventer selskabet inden for de kommende 3 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 2.000 t.kr. Forholdet er behæftet med usikkerhed, da der er tale om fremtidige begivenheder.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af betalte omkostninger vedrørende fremtidige år.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.	Restgæld efter 5 år 2024 kr.
Bankgæld	3.000.000	2.499.000	11.273.353	0
Leasingforpligtelser	806.411	1.859.000	969.884	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	491.640	492.000	1.474.752	0
Anden gæld	0	0	568.314	568.314
	4.298.051	4.850.000	14.286.303	568.314

15 Anden gæld

	2024	2023
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.118.844	141.379
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	346.520	712.040
Feriepengeforpligtelser	162.834	339.758
Anden gæld i øvrigt	478.145	270.496
	2.106.343	1.463.673

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører andel af indtægter, der kan henføres til efterfølgende regnskabsperioder.

17 Dagsværdioplysninger

	Produktions- anlæg og maskiner kr.
Dagsværdi ultimo	7.999.988
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	1.994.898

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024	2023
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	636.801	709.977
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	601.431	565.241

19 Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv relateret til skattemæssige underskud til fremførsel på 10.110 t.kr. svarende til en regnskabsmæssig værdi på 2.224 t.kr.

20 Eventualforpligtelser

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

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har selskabet udstedt ejerpantebrev på 11.000 t.kr. med pant i driftsmidler, maskiner og goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 8.125 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med Spar Nord har selskabet givet virksomhedspant på 8.000 t.kr. med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 4.577 t.kr.

Der er stillet sikkerhed for alt mellemværende med nedenstående parter:

- P.L. Silkeborg Holding ApS
- Nyt Spåntagning Silkeborg ApS
- Lyngaa Ejendomme ApS

Til sikkerhed for engagement med AL Finans A/S har selskabet givet pant i tilgodehavende fra salg. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 27.576 t.kr.

22 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

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

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

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

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

24 Koncernforhold

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

P.L. Silkeborg Holding ApS, Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Væsentlige fejl i tidligere år

Selskabet har i regnskabsåret 2024 afsluttet en længere sag med de danske og lettiske myndigheder vedrørende allokering af indkomst på tværs af koncernen. Den forventede effekt heraf har været indregnet i værdien af kapitalandele siden sagens begyndelse for mere end 6 år siden. Ved endelig afslutning af sagen, er det konstateret at der tidligere har været estimeret et væsentligt andet udfald af sagen end det er konstateret i 2024, hvilket medfører en korrektion i årsrapporten som en væsentlig fejl i tidligere år.

Fejlen har medført en samlet reduktion af egenkapitalen 01.01.2023 med 1.581 t.kr. samt en reduktion af selskabets indregnede værdi af kapitalandele på 1.581 t.kr. Korrektionen har ikke haft resultatmæssig effekt i hverken 2024 eller 2023.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i

fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

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

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

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

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Selskabet 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 aktiver.

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

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en

konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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

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

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med tillæg af opskrivninger med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til

nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for P.L. Silkeborg Holding ApS, CVR-nr. 26474884.