



One Revision

STATSAUTORISERED E REVISORER

P. Saxe Nielsen Holding ApS

Walgerholm 17, 3500 Værløse

CVR-nr. 28 10 49 28

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juli 2023.

Ulrik Gert Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for P. Saxe Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 11. juli 2023

Direktion

Pernille Saxe Nielsen
Direktør

Ulrik Gert Nielsen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P. Saxe Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P. Saxe Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

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 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 koncernen eller 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. 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 revisionshandlinger, 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 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København Ø, den 11. juli 2023

One Revision

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 39 09 02 79

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor
mne19740

Selskabsoplysninger

Selskabet

P. Saxe Nielsen Holding ApS
Walgerholm 17
3500 Værløse

CVR-nr.: 28 10 49 28
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
19. regnskabsår

Direktion

Pernille Saxe Nielsen, Direktør
Ulrik Gert Nielsen, Direktør

Revision

One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ragnagade 7, 2.
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Saxe Hansen A/S, Danmark
Saxe Polyfa System A/S, Danmark
Ejendomsselskabet MUS ApS, Danmark
Saxe Nordic Plast AB, Sverige
Saxe Plast Teknisk AS, Norge
Ejendomsselskabet Metervej ApS, Danmark

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	52.805	47.175	38.055	36.985	36.725
Resultat af primær drift	6.188	6.551	4.617	3.333	2.244
Finansielle poster, netto	-2.674	-745	-732	-617	-840
Årets resultat	2.762	4.573	3.498	2.249	187
Balance:					
Balancesum	102.663	83.753	46.004	46.478	44.116
Egenkapital	18.343	15.467	11.573	8.295	5.289
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	80	70	65	62	79
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	123,9	132,3	162,3	137,3	127,6
Soliditetsgrad	16,2	17,0	22,2	15,5	12,0
Egenkapitalforrentning	16,4	33,6	37,6	32,2	3,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er, at levere produkter og services indenfor sprøjttestøbning, automation, polyurethan, og ekstrudering.

Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er at besidde kapitalandele, at drive udlejningsvirksomhed, foretage investeringer i danske og udenlandske værdipapirer samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomhedens udvikling:

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 147.318 kr. mod 347.161 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.535.891 kr. mod 4.105.438 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens udvikling:

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 52.805.241 kr. mod 47.175.180 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.762.337 kr. mod 4.572.795 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernen har i året fået udarbejdet en ESG-rapport (Environment, Social og Governance) for at kortlægge koncernens aftryk på det eksterne miljø. Rapporten indholder bl.a en bæredygtighedsstrategi, herunder vedr. energioptimering, affaldssortering m.v.

Videnressourcer

Koncernens produktion/salg er baseret på mangeårig erfaring indenfor plastindustrien. Koncernen har bl.a. opnået DANAK akkreditering vedrørende kalibrering og søger konstant at udvikle selskabets produkter og viden herom.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager en kontinuerlig tilpasning og forbedring af produkter og processer, der sikrer at selskabet og koncernen leverer service og salg af en høj kvalitet.

Den forventede udvikling

Koncernens ledelse forventer en positiv aktivitets- og resultatudvikling i 2023 og efterfølgende år. Der er ikke knyttet særlige forudsætninger til forventningerne, dog er der i det forgangne regnskabsår foretaget væsentlige investeringer i medarbejdere og uddannelse heraf samt udvikling af interne styringsværktøjer.

Koncernen indviede i det tidlige forår 2022 nyt firmadomicil i Randers, hvilket giver koncernen de nødvendige fysiske rammer for en fortsat positiv udvikling.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Saxe Nielsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Ændring af sammenligningstal

Sammenligningstallene vedr. 2021 for koncernen er rettet, hvorfor koncernens personaleomkostninger er korrigeret med 2.014 t.kr. som fejlagtigt var indregnet i selskabets bruttoresultat. Ændringen til sammenligningstallene har hverken påvirket sidste års resultat eller egenkapital.

Sammenligningstal for egenkapitalen er ændret, således at opskrivningshenlæggelse vedr. ejendomme fremgår af særskilt linje. Ændring har ikke haft betydning for den samlede egenkapital eller resultat i 2021.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P. Saxe Nielsen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori P. Saxe Nielsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 % - 40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholds-mæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopenge-strømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

P. Saxe Nielsen Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	52.805.241	47.175.180	147.318	347.161
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-45.418.772	-39.383.264	0	0
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-1.198.871	-999.959	-59.141	-52.900
Andre driftsomkostninger	0	-241.079	0	0
Driftsresultat	6.187.598	6.550.878	88.177	294.261
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.678.944	3.985.177
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	18.322	-17.293
Andre finansielle indtægter	19.348	211.230	16.932	170.860
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.693.635	-956.400	-293.225	-288.781
Resultat før skat	3.513.311	5.805.708	2.509.150	4.144.224
3 Skat af årets resultat	-750.974	-1.232.913	26.741	-38.786
4 Årets resultat	2.762.337	4.572.795	2.535.891	4.105.438
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i P. Saxe Nielsen Holding ApS	2.535.891	4.105.438		
Minoritetsinteresser	226.446	467.357		
	2.762.337	4.572.795		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	931.776	471.642	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	46.432	79.207	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	978.208	550.849	0	0
7	Grunde og bygninger	25.614.862	6.403.627	4.438.500	4.491.400
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.139.901	2.100.834	43.688	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	15.284.953	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	28.754.763	23.789.414	4.482.188	4.491.400
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.178.803	14.097.164
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	349.490	3.330.000
12	Andre tilgodehavender	136.788	151.660	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	136.788	151.660	18.528.293	17.427.164
	Anlægsaktiver i alt	29.869.759	24.491.923	23.010.481	21.918.564

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.758.742	10.520.753	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.758.742	10.520.753	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.275.437	18.635.409	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	13.204.279	12.527.139	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	404.223	695.863
	Tilgodehavende selskabsskat	42.012	0	42.012	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.550	237.517
	Andre tilgodehavender	3.784.781	4.512.851	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	975.396	1.353.248	0	0
	Tilgodehavender i alt	49.281.905	37.028.647	457.785	933.380
	Andre værdipapirer og kapitalandele	45.732	56.267	45.731	56.267
	Værdipapirer i alt	45.732	56.267	45.731	56.267
	Likvide beholdninger	5.706.406	11.655.879	97.532	4.863
	Omsætningsaktiver i alt	72.792.785	59.261.546	601.048	994.510
	Aktiver i alt	102.662.544	83.753.469	23.611.529	22.913.074

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	11.028.591	10.090.038
Reserve for opskrivinger	2.158.868	2.158.868	2.158.868	2.158.868
Overført resultat	14.227.523	11.809.432	3.198.932	1.719.394
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400
Egenkapital før				
minoritetsinteresser	16.629.191	14.207.700	16.629.191	14.207.700
Minoritetsinteresser	1.713.751	1.258.831	0	0
Egenkapital i alt	18.342.942	15.466.531	16.629.191	14.207.700
Hensatte forpligtelser				
14 Hensættelser til udskudt skat	2.657.756	2.301.380	750.054	765.233
15 Andre hensatte forpligtelser	462.000	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	3.119.756	2.301.380	750.054	765.233
Gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	370.000	0	0
16 Gæld til realkreditinstitutter	14.584.621	3.632.897	4.225.169	2.771.565
17 Gæld til pengeinstitutter	5.714.565	12.269.486	665.000	1.332.000
18 Anden gæld	2.145.193	4.908.909	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.444.379	21.181.292	4.890.169	4.103.565

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	3.792.728	2.849.680	901.000	714.000
Gæld til pengeinstitutter	6.305.763	6.909.623	171.699	308.738
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	32.800.616	14.106.541	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.769.978	13.683.166	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	166.243	2.418.863
Selskabsskat	352.836	616.737	0	109.076
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	178.825
Anden gæld	6.733.546	6.638.519	103.173	107.074
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	58.755.467	44.804.266	1.342.115	3.836.576
Gældsforpligtelser i alt	81.199.846	65.985.558	6.232.284	7.940.141
Passiver i alt	102.662.544	83.753.469	23.611.529	22.913.074

20 Oplysninger om dagsværdi

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritets-interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2022	125.000	2.158.868	11.809.432	114.400	1.258.831	15.466.531
Udloddet udbytte	0	0	0	-114.400	0	-114.400
Resultatandel	0	0	2.418.091	117.800	226.447	2.762.338
Udlodning minoritet	0	0	0	0	-141.527	-141.527
Gældskonvertering	0	0	0	0	370.000	370.000
	125.000	2.158.868	14.227.523	117.800	1.713.751	18.342.942

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2022	125.000	10.090.038	2.158.868	1.719.394	114.400	14.207.700
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-114.400	-114.400
Resultatandel	0	938.553	0	1.479.538	117.800	2.535.891
	125.000	11.028.591	2.158.868	3.198.932	117.800	16.629.191

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	2.762.337	6.550.878
23 Reguleringer	4.162.132	999.959
24 Ændring i driftskapital	-5.615.333	5.623.424
Renteindbetalinger og lignende	19.348	211.230
Renteudbetalinger og lignende	-2.693.635	-956.400
Pengestrøm fra ordinær drift	-1.365.151	12.429.091
Betalt selskabsskat	-113.812	0
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	497.368	-1.467.571
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-981.595	10.961.520
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-592.243	-595.164
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.009.245	-16.590.245
Salg af materielle anlægsaktiver	0	975.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.601.488	-16.210.409
Optagelse af langfristet gæld	2.206.135	11.384.370
Kontant kapitalforhøjelse	330.000	4.444
Modtaget udbytte miniritet	-138.534	-566.250
Betalt udbytte	-114.400	-113.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-603.860	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.679.341	10.709.564
Ændring i likvider	-5.903.742	5.460.675
Likvider 1. januar 2022	11.655.879	6.195.204
Likvider 31. december 2022	5.752.137	11.655.879
Likvider		
Likvide beholdninger	5.706.406	11.655.879
Værdipapirer	45.731	0
Likvider 31. december 2022	5.752.137	11.655.879

Noter

	Koncern	
	2022	2021
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	42.830.061	35.967.361
Pensioner	2.075.485	2.920.983
Andre omkostninger til social sikring	513.226	494.920
	45.418.772	39.383.264
Direktion og bestyrelse	1.172.268	1.191.204
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	80	70

Vederlag til ledelsen er ikke specificeret, med henvisning til undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	4.842	43.168
Andre finansielle omkostninger	2.693.635	956.400	288.383	245.613
	2.693.635	956.400	293.225	288.781

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	394.598	761.984	-11.562	50.424
Årets regulering af udskudt skat	356.376	470.929	-15.179	-11.638
	750.974	1.232.913	-26.741	38.786

Noter

	Modervirksomhed	
	2022	2021
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	938.553	3.967.883
Udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400
Overføres til overført resultat	1.479.538	23.155
Disponeret i alt	2.535.891	4.105.438

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2022	513.226	0
Tilgang i årets løb	592.243	513.226
Kostpris 31. december 2022	1.105.469	513.226
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-41.584	0
Årets afskrivninger	-132.109	-41.584
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-173.693	-41.584
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	931.776	471.642

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af koncernens ERP og CRM systemmer som følge af koncernens vækst i tidligere år. Udviklingsaktiverne afskrives over 5 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern			
	31/12 2022	31/12 2021		
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2022	888.612	806.674		
Tilgang i årets løb	0	81.938		
Kostpris 31. december 2022	888.612	888.612		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-809.405	-605.006		
Årets afskrivninger	-32.775	-204.399		
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-842.180	-809.405		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	46.432	79.207		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2022	4.495.837	4.887.837	2.121.221	2.121.221
Tilgang i årets løb	19.653.344	0	0	0
Afgang i årets løb	0	-392.000	0	0
Kostpris 31. december 2022	24.149.181	4.495.837	2.121.221	2.121.221
Opskrivninger 1. januar 2022	2.767.779	2.767.779	2.767.779	2.767.779
Opskrivninger 31. december 2022	2.767.779	2.767.779	2.767.779	2.767.779
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-859.990	-823.837	-397.600	-344.700
Årets afskrivninger	-442.108	-114.552	-52.900	-52.900
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	78.400	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-1.302.098	-859.989	-450.500	-397.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	25.614.862	6.403.627	4.438.500	4.491.400

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	3.729.688	2.909.714	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-16.814	-485.318	0	0
Tilgang i årets løb	1.640.854	1.305.292	49.929	0
Kostpris 31. december 2022	5.353.728	3.729.688	49.929	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.628.854	-1.654.275	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	6.906	484.841	0	0
Årets afskrivninger	-591.879	-459.420	-6.241	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-2.213.827	-1.628.854	-6.241	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	3.139.901	2.100.834	43.688	0
			Koncern	
			31/12 2022	31/12 2021
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse				
Kostpris 1. januar 2022			15.284.953	0
Tilgang i årets løb			4.368.391	15.284.953
Afgang i årets løb			-19.653.344	0
Kostpris 31. december 2022			0	15.284.953
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022			0	15.284.953

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	9.342.588	9.302.588
Tilgang i årets løb	3.330.000	40.000
Afgang i årets løb	-5.492.375	0
Kostpris 31. december 2022	7.180.213	9.342.588
Opskrivninger 1. januar 2022	4.754.576	4.585.896
Omregning til valutakurs	-357.845	-17.293
Årets resultat	3.036.790	3.985.176
Årets tilbageførsler på afgang	5.335.462	0
Udbytte	-1.770.393	-3.799.203
Opskrivninger 31. december 2022	10.998.590	4.754.576
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.178.803	14.097.164

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos P. Saxe Nielsen Holding ApS
Saxe Hansen A/S, Danmark	90 %	9.714.348	653.494	8.742.913
Saxe Polyfa System A/S, Danmark	100 %	1.995.753	260.122	1.995.753
Ejendomsselskabet MUS ApS, Danmark	66,6 %	93.804	42.559	62.530
Saxe Nordic Plast AB, Sverige	92,6 %	3.762.220	2.144.650	3.483.815
Saxe Plast Teknikk AS, Norge	90 %	539.990	72.713	485.991
Ejendomsselskabet Metervej ApS, Danmark	90 %	3.786.446	53.690	3.407.801
		19.892.561	3.227.228	18.178.803

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
11. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	3.330.000	0
Tilgang i årets løb	349.490	3.330.000
Afgang i årets løb	-3.330.000	0
Kostpris 31. december 2022	349.490	3.330.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	349.490	3.330.000
Der specificeres således:		
Tilgodehavende hos Ejendomsselskabet Metervej ApS	349.490	3.330.000
	349.490	3.330.000
	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
12. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2022	151.660	136.788
Tilgang i årets løb	0	14.872
Afgang i årets løb	-14.872	0
Kostpris 31. december 2022	136.788	151.660
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	136.788	151.660
	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
13. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	975.396	1.353.248
	975.396	1.353.248

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	2.301.380	1.830.451	765.233	776.871
Udskudt skat af årets resultat	356.376	470.929	-15.179	-11.638
	2.657.756	2.301.380	750.054	765.233

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
15. Andre hensatte forpligtelser		
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	462.000	0
	462.000	0

Koncernen har i regnskabsåret været påvirket af forlængede leveringstider på væsentlige komponenter i selskabets produktion. Dette har medført at enkelte projekter ikke er blevet leveret til tiden, hvorfor ledelsen har hensat hertil.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
16. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	15.184.621	3.743.897	4.459.169	2.818.565
Heraf forfalder inden for 1 år	-600.000	-111.000	-234.000	-47.000
	14.584.621	3.632.897	4.225.169	2.771.565
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	12.602.924	3.093.332	0	2.584.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
17. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	6.822.565	13.257.486	1.332.000	1.999.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.108.000	-988.000	-667.000	-667.000
	5.714.565	12.269.486	665.000	1.332.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.635.000	2.635.000	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
18. Anden gæld		
Anden gæld i alt	3.864.224	6.659.589
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.719.031	-1.750.680
Anden gæld i alt	2.145.193	4.908.909
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.459 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.439 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter 1.332 t.kr., er der givet skadesløsbrev på 5.000 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.439 t.kr.

Selskabets aktier i Ejendomsselskabet Metervej ApS er stillet til sikkerhed for Ejendomsselskabet Metervej ApS' engagement med pengeinstitut.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til penge- og realkreditinstitutter på 15.891 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgjorde 25.616 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.281 t.kr., har koncernen givet virksomhedspant på t.kr. 1.000. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 35.570 t.kr. pr. 31. december 2022.

20. Oplysninger om dagsværdi

Modervirksomhed

	Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2022	45.730
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-10.536

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt hvor forpligtigelsen kan opgøres til 23 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de danske tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2022 i alt 12.020 t.kr.

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler hvor forpligtigelsen kan opgøres til 2.086 t.kr.

Koncernen har gennem pengeinstitut stillet betalingsgaranti på 1.997 T.EUR.

Koncernen har ikke påtaget sig andre kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, udover hvad der er sædvanligt for koncernens drift og i øvrigt fremgår af regnskab og noter.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ulrik Gert Nielsen, Kirkerupvej 27, 4000 Roskilde.

Hovedaktionær

Pernille Saxe Nielsen, Kirkerupvej 27, 4000 Roskilde

Hovedaktionær

Transaktioner

Samtlige af selskabets transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsvilkår.

Noter**23. Reguleringer**

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.198.871	999.959
Andre finansielle indtægter	-19.348	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.693.635	0
Skat af årets resultat	750.974	0
Andre hensatte forpligtelser	-462.000	0
	4.162.132	999.959

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-7.237.989	-2.272.986
Ændring i tilgodehavender	-12.253.258	-14.106.381
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	13.875.914	22.002.791
	-5.615.333	5.623.424

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ulrik Gert Nielsen

Direktør

Serienummer: 761d38fc-f2f6-4fa5-bf1b-9e2d72215f14

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-07-11 13:04:10 UTC



Pernille Saxe Nielsen

Direktør

Serienummer: f516685e-8255-4622-935c-011cdf8ef7b

IP: 93.163.xxx.xxx

2023-07-13 05:58:03 UTC



Jan Lundqvist

One Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR: 39090279

Statsautoriseret revisor

Serienummer: a66b9543-71bf-4502-b82d-ee9632c3769c

IP: 20.229.xxx.xxx

2023-07-13 07:48:47 UTC



Ulrik Gert Nielsen

Dirigent

Serienummer: 761d38fc-f2f6-4fa5-bf1b-9e2d72215f14

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-07-13 09:37:33 UTC



Penneo dokumentnøgle: LYL52-2L5QO-TE2E5-EF3YH-KFOX5-G4G1L

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>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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