

SAO Invest ApS

Nygårdsvej 77, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 37 66 02 80

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. august 2023

Dirigent:

.....

Knud-Erik Skov-Thuesen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SAO Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16. august 2023
Direktion:

.....
Knud-Erik Skov-Thuesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SAO Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SAO Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Esbjerg, den 16. august 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420

Mads Klausen
statsaut. revisor
mne46588

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	SAO Invest ApS
Adresse, postnr., by	Nygårdsvej 77, 6700 Esbjerg
CVR-nr.	37 66 02 80
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. maj 2022 - 30. april 2023
Direktion	Knud-Erik Skov-Thuesen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022/23	2021/22
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	49.433	37.326
Resultat af primær drift	10.422	5.570
Resultat af finansielle poster	-2.161	-1.205
Årets resultat	7.309	4.068
Nøgletal		
Anlægsaktiver	48.349	52.869
Aktiver i alt (balancesum)	87.269	92.050
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.670	15.270
Anpartskapital	50	50
Egenkapital	18.811	29.666
Hensatte forpligtelser	0	241
Langfristede gældsforpligtelser	39.405	28.155
Kortfristede gældsforpligtelser	29.053	33.988
Nøgletal		
Afkastningsgrad	11,6 %	6,4 %
Soliditetsgrad	21,6 %	32,2 %
Egenkapitalforrentning	30,2 %	14,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	51	44

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter omfatter produktion og salg af miljøkorrekte plastemballager.

Moderselskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i dattervirksomheder samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 7.309 t.kr. mod et overskud på 4.068 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på 18.811 t.kr.

Moderselskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 180 t.kr. mod et overskud på 1.014 t.kr. sidste år, og moderselskabets balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på 3.689 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Aktivitetsniveauet er i lighed med forventningen øget, mens resultatet overstiger de tidligere fremsatte forventninger for koncernselskaberne, som følge af højere bruttoavance end forventet.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne af koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et tilsvarende aktivitetsniveau i regnskabsåret 2023/24 og et resultat før skat på 8-10 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	Bruttofortjeneste	49.433	37.326	506	206
3	Personaleomkostninger	-26.192	-21.856	0	0
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-11.716	-9.061	-243	-163
	Resultat før finansielle poster	11.525	6.409	263	43
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.000
	Finansielle indtægter	9	97	0	9
	Finansielle omkostninger	-2.170	-1.302	-32	-34
	Resultat før skat	9.364	5.204	231	1.018
4	Skat af årets resultat	-2.055	-1.136	-51	-4
	Årets resultat	7.309	4.068	180	1.014

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	5.629	5.792	5.629	5.792
	Produktionsanlæg og maskiner	36.309	37.863	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.189	4.893	160	0
	Indretning af lejede lokaler	2.636	3.735	0	0
		<u>47.763</u>	<u>52.283</u>	<u>5.789</u>	<u>5.792</u>
6	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	174	174
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	586	586	0	0
		<u>586</u>	<u>586</u>	<u>174</u>	<u>174</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>48.349</u>	<u>52.869</u>	<u>5.963</u>	<u>5.966</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.309	13.058	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.273	9.796	0	0
		<u>19.582</u>	<u>22.854</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.339	14.329	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9	1.405
8	Udskudte skatteaktiver	121	0	0	0
	Andre tilgodehavender	14	11	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	634	523	0	0
		<u>15.108</u>	<u>14.863</u>	<u>9</u>	<u>1.405</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.230</u>	<u>1.464</u>	<u>1.756</u>	<u>1.352</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.920</u>	<u>39.181</u>	<u>1.765</u>	<u>2.757</u>
	AKTIVER I ALT	<u>87.269</u>	<u>92.050</u>	<u>7.728</u>	<u>8.723</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. maj 2021	50	25.548	162	25.760
	Overført via resultatdisponering	0	3.904	164	4.068
	Udloddet udbytte	0	0	-162	-162
	Egenkapital 1. maj 2022	50	29.452	164	29.666
	Handel med minoritetsinteresser	0	-18.000	0	-18.000
	Overført via resultatdisponering	0	7.141	168	7.309
	Udloddet udbytte	0	0	-164	-164
	Egenkapital 30. april 2023	50	18.593	168	18.811

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. maj 2021	50	2.609	0	2.659
13	Overført via resultatdisponering	0	850	164	1.014
	Egenkapital 1. maj 2022	50	3.459	164	3.673
13	Overført via resultatdisponering	0	12	168	180
	Udloddet udbytte	0	0	-164	-164
	Egenkapital 30. april 2023	50	3.471	168	3.689

Anpartskapitalen har været uændret siden stiftelsen.

Anpartskapitalen er ikke inddelt i klasser.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	7.309	4.068
14	Reguleringer	13.493	9.885
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	20.802	13.953
15	Ændring i driftskapital	-586	-2.448
	Pengestrømme fra primær drift	20.216	11.505
	Betalt selskabsskat	-3.041	-1.270
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.175	10.235
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.670	-15.270
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.752	1.271
	Handel med minoritetsinteresser	-18.000	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-24.918	-13.999
	Betalt udbytte	-164	-162
	Provenue ved optagelse af gæld til kreditinstitutter	15.438	0
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	4.300	3.432
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-2.400
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-215	-225
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-5.518	-4.205
	Forskydning i gæld til kreditinstitutter	-3.332	6.601
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.509	3.041
	Årets pengestrøm	2.766	-723
	Likvider 1. maj	1.464	2.187
	Likvider 30. april	4.230	1.464

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SAO Invest ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Modervirksomheden har tidligere aflagt årsrapport efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Ændringen i regnskabsklasse har ikke medført behov for tilpasning i modervirksomhedens sammenligningstal.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning fra udlejning af ejendomme og produktionsanlæg indregnes i resultatopgørelsen i de perioder, lejeindtægter vedrører.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver og huslejeindtægter, m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter indbetalte deposita på huslejekontrakter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for råvarer, emballage og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettigede aktiver samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.983	19.353	0	0
Pensioner	2.437	1.994	0	0
Andre omkostninger til social sikring	772	509	0	0
	<u>26.192</u>	<u>21.856</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>51</u>	<u>44</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.417	1.300	39	0
Årets regulering af udskudt skat	-362	-164	12	17
Refusion i sambeskatning	0	0	0	-13
	<u>2.055</u>	<u>1.136</u>	<u>51</u>	<u>4</u>

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. maj 2022	6.541	80.276	32.431	11.717	130.965
Tilgange	0	6.697	1.582	391	8.670
Årets regulering	0	0	190	0	190
Afgange	0	-8.712	-1.877	0	-10.589
Overført	0	1.099	0	-1.099	0
Kostpris 30. april 2023	<u>6.541</u>	<u>79.360</u>	<u>32.326</u>	<u>11.009</u>	<u>129.236</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	749	42.413	27.538	7.982	78.682
Afskrivninger	163	8.486	2.246	821	11.716
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-8.278	-647	0	-8.925
Overført	0	430	0	-430	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	<u>912</u>	<u>43.051</u>	<u>29.137</u>	<u>8.373</u>	<u>81.473</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	<u>5.629</u>	<u>36.309</u>	<u>3.189</u>	<u>2.636</u>	<u>47.763</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>29.797</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29.797</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. maj 2022	6.541	0	6.541
Tilgange	0	240	240
Kostpris 30. april 2023	6.541	240	6.781
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	749	0	749
Afskrivninger	163	80	243
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	912	80	992
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	5.629	160	5.789

6 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Deposita, finansielle anlægsaktiver
Kostpris 1. maj 2022	586
Kostpris 30. april 2023	586
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	586

t.kr.	Modervirksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. maj 2022	174
Kostpris 30. april 2023	174
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023	174

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
SAO 2010 Holding ApS	Esbjerg	100,00 %
S.T. Plast a/s	Esbjerg	100,00 %

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
8 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. maj	241	405	100	83
Årets regulering	-362	-164	12	17
Udskudt skat 30. april	-121	241	112	100

Udskudt skatteaktiv vedrører midlertidige forskelle på materielle anlægsaktiver. Ledelsen forventer at kunne anvende det udskudte aktiv i fremtidige positive skattepligtige indkomster inden for 3 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.115	215	2.900	2.045
Gæld til banker	15.438	3.000	12.438	2.098
Leasingforpligtelser	29.173	5.106	24.067	8.073
	47.726	8.321	39.405	12.216
t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	3.115	215	2.900	2.045
	3.115	215	2.900	2.045

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernens huslejeoplygtelser udgør 1.460 t.kr. i opsigelsesperioden, som er under 6 måneder.

Koncernen har indgået operationel leasingaftaler med en restløbetid op til 5 år. Den samlede forpligtelser på operationelle leasingaftaler udgør 972 t.kr, hvoraf 582 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Koncernen har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen jf. note 5. Leasingaftalerne indeholder sædvanlige markedsvilkår for anvisning af køber ved leasingperiodens udløb.

Modervirksomhed

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

Noter

11 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med kreditinstitut er deponeret skadesløsbrev nom. 17.500 t.kr. vedrørende virksomhedspant i driftsmidler, debitorer og varelager, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 46.320 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens mellemværende med kreditinstitut er deponeret ejerpantebreve nom. 8.400 t.kr. vedrørende pant i driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi udgør 12.178 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger nom. 4.290 t.kr. hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 5.629 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger nom. 4.290 t.kr. hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2023 udgør 5.629 t.kr.

12 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2022/23	2021/22
Modervirksomhed		
Udlejning af produktionsmateriel	350	114
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	1.405

Modervirksomhed

t.kr.	2022/23	2021/22
13 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	168	164
Overført resultat	12	850
	<u>180</u>	<u>1.014</u>

Koncern

t.kr.	2022/23	2021/22
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	11.716	9.061
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-278	-312
Skat af årets resultat	2.417	1.300
Udskudt skat	-362	-164
	<u>13.493</u>	<u>9.885</u>

15 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	3.272	-5.179
Ændring i tilgodehavender	-10	-282
Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.755	3.136
Andre ændringer i driftskapital	-1.093	-123
	<u>-586</u>	<u>-2.448</u>

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.”

Knud-Erik Skov-Thuesen

Direktion

På vegne af: SAO Invest ApS

Serienummer: f929b8d9-78dc-4f3f-803a-1519660afae0

IP: 46.32.xxx.xxx

2023-08-16 15:19:53 UTC



Knud-Erik Skov-Thuesen

Dirigent

På vegne af: SAO Invest ApS

Serienummer: f929b8d9-78dc-4f3f-803a-1519660afae0

IP: 46.32.xxx.xxx

2023-08-16 15:19:53 UTC



Mads O. Klausen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:78070558

IP: 212.112.xxx.xxx

2023-08-16 18:39:18 UTC



Morten Østergaard Koch

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 0c0d65e5-9b5a-4661-b898-a6ac2f3dea25

IP: 194.182.xxx.xxx

2023-08-17 07:07:19 UTC



Penneo dokumentnøgle: 3L4E-01OKH-YKEOL-76N4G-GCV0T-QWQZY

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 ndlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>