

CCH Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Claus Hansen
Henrik Gislum Jacobsen

www.cchrevision.dk

Poul Elgaard Holding ApS

**c/o Total Aviation Ltd. A/S
Kirstinehøj 36B
2770 Kastrup**

CVR-nr. 20 85 28 01

Årsrapport for 2020/2021

(24. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 23. september 2021

Poul Mogens Elgaard

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 5
Ledelsesberetning	6 - 8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 14
Resultatopgørelse	15
Balance pr. 30. april 2021 - Aktiver	16
Balance pr. 30. april 2021 - Passiver	17
Pengestrømsopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20 - 24

Selskabsoplysninger

Selskabet Poul Elgaard Holding ApS
c/o Total Aviation Ltd. A/S
Kirstinehøj 36B
2770 Kastrup

Regnskabsår 1. maj 2020 - 30. april 2021

Direktion Poul Mogens Elgaard

Revisor CCH Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 7023 0189

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2020/2021 for Poul Elgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Koncern- og årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme.

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

Jeg indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 20. september 2021

Direktion:

Poul Mogens Elgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Poul Elgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poul Elgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 14, hvor der er en beskrivelse af stor usikkerhed ved indregning og måling af koncernens varelager af flyreservedele. Vi er enige med ledelsen i de valgte principper for nedskrivninger foretaget på varelageret af flyreservedele i koncernen.

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 14, hvor der er en beskrivelse af stor usikkerhed ved indregning og måling af moderselskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Vi er enige med ledelsen i de valgte principper for indregning og værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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:

- 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.

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

Hørsholm, den 20. september 2021

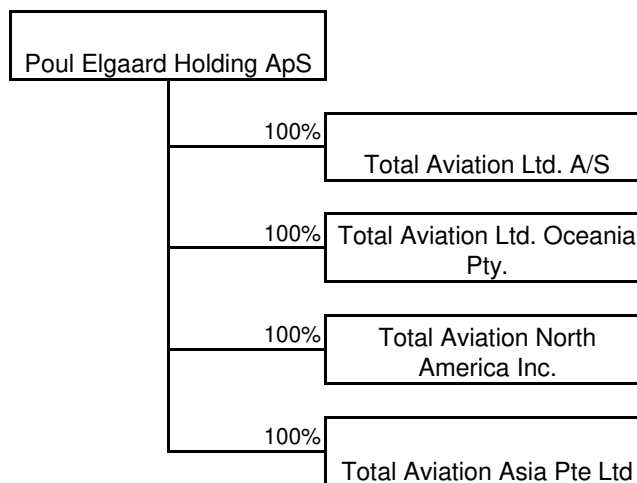
CCH Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 27 01 54 76

Henrik Gislum Jacobsen
Statsautoriseret revisor, MNE-nr.: 33236

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen (t.dkk)

	2020/2021	2019/2020	2017/2018
Bruttofortjeneste.....	6.378	19.606	15.266
Resultat af ordinær drift.....	931	7.923	6.098
Årets resultat	914	-2.482	6.877
Balancesum.....	108.708	116.486	124.831
Nettoinvesteringer i materielle anlægsaktiver.....	371	172	82
Egenkapital.....	102.265	101.351	96.801
Nøgletal (%):			
Egenkapitalens forrentning.....	1,0	-2,0	7,0
Soliditetsgrad.....	94,0	87,0	78,0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og nøgletal".

Hoved- og nøgletal for årene 2015/16 og 2016/17 er ikke anført, idet koncernen ikke var omfattet af reglerne om pligt til at aflægge koncernregnskab for disse år.

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)
Soliditetsgrad (%)

Beregningsformel

Årets resultat * 100 / egenkapital
Egenkapital * 100 / samlede aktiver

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet består i handelsvirksomhed, fortrinsvis med flyreservedele samt anden hermed beslægtet virksomhed. Modervirksomhedens væsentligste aktivitet har i regnskabsåret primært bestået i at eje kapitalandele i dattervirksomheder og børsnoterede værdipapirer.

Ledelsesberetning (fortsat)

Usikkerheder ved indregning eller måling

Koncernens varelager indregnes til kostpris efter FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen. Der er imidlertid stor usikkerhed forbundet med nettorealiseringsværdien på flyreservedele, i det værdien er væsentligt afhængig af den hastighed, hvormed reservedelen skal leveres. Det er vores opfattelse at varelageret for koncernen er værdiansat konservativt.

Moderselskabet indregner kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Grundet usikkerheden forbundet med indregning og værdiansættelse af varelager i dattervirksomhederne medfører dette ligeledes en stor usikkerhed forbundet med indregning og værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Der har ikke herudover i regnskabsåret været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udviklingen i regnskabsåret 2020/2021

Årets resultat udgør et overskud på dkk 914.120 som indfrier ledelsens forventninger.

De politiske tiltag i Danmark og i udlandet under Covid-19 i form af en væsentlig nedlukning af flytrafikken periodevis siden starten af foråret 2020, har medvirket til en væsentlig nedgang i koncernens aktivitet. Koncernens omsætning og indtjening er fra starten af regnskabsåret faldet væsentligt i forhold til tidligere år. Selskabets aktivitet har siden foråret 2021 været stigende i forhold til samme periode 2020. Det er ledelsens vurdering, at denne tendens vil fortsætte i takt med at de politiske tiltag ophæves og der vil ske en stigning i flytrafikken.

Ledelsen har tilkendegivet, at for nuværende har koncernen den nødvendige likviditeten til rådighed, for at fortsætte driften.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktivitet og resultat efter skat for det kommende regnskabsår vil overstige årets aktivitet og resultat efter skat.

Det er ledelsens vurdering, at Covid-19 fortsat vil have en væsentlig negativ påvirkning af koncernens aktivitet i forhold til tiden før Covid-19, men vil stige i forhold til regnskabsåret 2020/21. Det vurderes at koncernens omsætning, ordinært resultat og resultat efter skat for 2021/22 vil være højere end i 2020/21. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at vurdere i hvor høj grad, at aktiviteten forventes at stige. Det afhænger i stor grad af udviklingen i Covid-19, herunder hvorvidt påvirkningen af flytrafikken bliver.

Særlige risici

Koncernen er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor branchen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i koncernen.

Påvirkning af det eksterne miljø mm.

Koncernens mål er som minimum at overholde gældende lovgivning og relevante myndighedskrav.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten ud over, hvad der allerede er nævnt i ledelsesberetningen omkring Covid-19.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Poul Elgaard Holding ApS for 2020/2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellemstor) og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til månedskurs (ult. kurs foregående måned). Valuta-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post eller under den post transaktionen vedrører.

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

Koncernregnskab

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

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Opgørelse af goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste består af sammentrækning af posterne nettoomsætning, vareforbrug, herunder forskydning i varelager samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg af varer og ydelser. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms. Afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, reklame og lokaler m.v.

Der er foretaget fuld periodisering af alle væsentlige udgiftsposter.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger af bank, mellemværender med tilknyttede virksomheder, kursreguleringer af selskabets valutakonto og aktiebeholdning samt tillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte og inddirekte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Normalt vurderes restværdien at udgøre 0%.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid som følger:

Indretning lejede lokaler.....	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 år

Aktiver med anskaffessum under den skattemæssige bundgrænse for småaktiver omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver opskrives til dagsværdien, såfremt denne er højere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Deposita

Deposita som er indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til nominel værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder er indregnet til andelene i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af dattervirksomhedernes resultat. Ændringer i dattervirksomhedernes egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere. Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de seneste erhvervede varer anses for værende i behold.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet realiseringsværdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af omkostninger i forbindelse med salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominal værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udskudt skat måles som forskellen mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Modervirksomheden er sambeskattet med sin danske dattervirksomhed. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er udarbejdet for koncernen. Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden alene, idet den indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultatet før renter.

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

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som resultatet reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, reservationer samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse for 1. maj 2020 - 30. april 2021

Note	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
Bruttofortjeneste	6.377.966	19.605.581	-35.455	-54.710
1 Personaleomkostninger.....	6.960.936	11.400.222	0	0
2 Afskrivninger.....	207.968	282.600	0	0
Andre driftsindtægter.....	1.721.944	0	0	0
Resultat før finansielle poster	931.006	7.922.759	-35.455	-54.710
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-36.401	5.459.563
3 Finansielle indtægter.....	1.905.062	202.250	2.371.022	470.084
Finansielle omkostninger.....	1.935.456	10.613.628	1.448.098	9.899.620
Resultat før skat	900.612	-2.488.619	851.068	-4.024.683
4 Skat af årets resultat.....	-13.508	-6.660	-63.052	-1.542.724
Årets resultat	914.120	-2.481.959	914.120	-2.481.959
Resultatdisponering:				
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	500.000	0	500.000	0
Nettoposkrivning efter indre værdis metode....	0	0	-36.401	5.459.563
Overført resultat.....	414.120	-2.481.959	450.521	-7.941.522
Disponeret i alt	914.120	-2.481.959	914.120	-2.481.959

Balance pr. 30. april 2021**Aktiver**

Note	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
Indretning af lejede lokaler.....	108.024	143.975	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	408.200	224.960	0	0
5 Materielle anlægsaktiver i alt	516.224	368.935	0	0
6 Deposita.....	633.677	633.684	0	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	32.316.301	32.352.702
Finansielle anlægsaktiver i alt.....	633.677	633.684	32.316.301	32.352.702
Anlægsaktiver i alt	1.149.901	1.002.619	32.316.301	32.352.702
Fremstillede varer og handelsvarer.....	71.565.310	82.933.087	0	0
Varebeholdninger i alt	71.565.310	82.933.087	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	8.539.012	9.765.481	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.	0	0	48.637.818	46.591.309
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	0	0	63.052	1.542.724
Tilgodehavende selskabsskat.....	430.911	113.019	430.911	113.019
Andre tilgodehavender.....	1.608.004	168.102	103	103
8 Periodeafgrænsningsposter.....	373.600	445.351	0	0
Tilgodehavender i alt	10.951.527	10.491.953	49.131.884	48.247.155
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	19.664.896	930.551	19.664.896	930.551
Likvide beholdninger.....	5.376.837	21.128.164	1.177.212	19.845.765
Omsætningsaktiver i alt	107.558.570	115.483.755	69.973.992	69.023.471
Aktiver i alt.....	108.708.471	116.486.374	102.290.293	101.376.173

Balance pr. 30. april 2021

Passiver

Note	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
9 Virksomhedskapital.....	125.000	125.000	125.000	125.000
Opskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	31.711.226	31.747.627
Overført resultat.....	101.640.293	101.226.173	69.929.067	69.478.546
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	500.000	0	500.000	0
Egenkapital i alt	102.265.293	101.351.173	102.265.293	101.351.173
Hensættelser til udskudt skat.....	20.218	33.726	0	0
Hensatte forpligtelser i alt.....	20.218	33.726	0	0
Bankgæld.....	0	6.591.298	0	0
Forudbetalinger fra kunder.....	747.902	2.240.301	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	4.650.635	4.638.453	25.000	25.000
Selskabsskat.....	3.557	5.480	0	0
10 Periodeafgrænsningsposter.....	50.881	58.211	0	0
Anden gæld.....	969.985	1.567.732	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.422.960	15.101.475	25.000	25.000
Gældsforpligtelser i alt	6.422.960	15.101.475	25.000	25.000
Passiver i alt.....	108.708.471	116.486.374	102.290.293	101.376.173
11 Nærtstående parter				
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser				
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14 Usikkerhed ved indregning og måling				
15 Særlige poster				
16 Covid-19				

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2019/2020	2018/2019
Pengestrømme fra drift:		
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster.....	931.006	7.922.759
Af- og nedskrivninger.....	207.968	282.600
Finansielle indtægter.....	1.905.062	202.250
Reguleringer af andre finansielle indtægter.....	-55.404	-124.656
Finansielle omkostninger.....	-1.935.456	-10.613.628
Ændring i driftskapital:		
Ændring varelager.....	11.367.777	-9.397.183
Forskydning i tilgodehavender.....	-141.682	2.829.266
Ændring i leverandørgæld m.v.....	-1.960.620	-13.210.913
Betalt selskabsskat.....	-380.944	-1.563.538
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	9.937.707	-23.673.043
Pengestrømme fra investeringer:		
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-370.941	-172.407
Salg af materielle anlægsaktiver.....	7.543	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.....	7	5.478
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-363.391	-166.929
Pengestrømme fra finansiering:		
Betalt udbytte.....	0	-1.725.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	-6.591.298	-25.132.442
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-6.591.298	-26.857.442
Årets pengestrøm.....	2.983.018	-50.697.414
Likvide beholdninger i alt, primo.....	22.058.715	72.756.129
Likvide beholdninger i alt, ultimo.....	25.041.733	22.058.715
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger, ultimo.....	5.376.837	21.128.164
Værdipapirer medtaget som likvider, ultimo.....	19.664.896	930.551
Likvide beholdninger i alt, ultimo.....	25.041.733	22.058.715

Egenkapitalopgørelse

Koncernen	Virksomheds- kapital	Reserve indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
2019/2020					
Egenkapital primo.....	125.000	0	103.708.132	1.725.000	105.558.132
Betalt udbytte.....				-1.725.000	-1.725.000
Årets resultat.....			-2.481.959		-2.481.959
Egenkapital ultimo.....	125.000	0	101.226.173	0	101.351.173
2020/2021					
Egenkapital primo.....	125.000	0	101.226.173	0	101.351.173
Betalt udbytte.....				0	0
Årets resultat.....			914.120		914.120
Udbytte.....			-500.000	500.000	0
Egenkapital ultimo.....	125.000	0	101.640.293	500.000	102.265.293
Moderselskabet					
	Virksomheds- kapital	Reserve indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
2019/2020					
Egenkapital primo.....	125.000	26.288.064	77.420.068	1.725.000	105.558.132
Betalt udbytte.....				-1.725.000	-1.725.000
Årets resultat.....		5.459.563	-7.941.522		-2.481.959
Egenkapital ultimo.....	125.000	31.747.627	69.478.546	0	101.351.173
2020/2021					
Egenkapital primo.....	125.000	31.747.627	69.478.546	0	101.351.173
Årets resultat.....		-36.401	950.521		914.120
Udbytte.....			-500.000	500.000	0
Egenkapital ultimo.....	125.000	31.711.226	69.929.067	500.000	102.265.293

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2020/2021	2019/2020	2020/2021	2019/2020
1 Personaleomkostninger				
Løn og gager.....	6.183.463	10.371.215	0	0
Pensionsbidrag.....	694.636	872.250	0	0
Andre omkostninger til social sikring.....	82.837	156.757	0	0
Personaleomkostninger i alt.....	6.960.936	11.400.222	0	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	15	22	0	0
I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 er der ikke oplyst om eventuel ledelsesvederlag for modervirksomhedens direktør.				
2 Af- og nedskrivninger				
Indretning af lejede lokaler.....	35.951	31.552	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	172.017	251.048	0	0
Af- og nedskrivninger i alt.....	207.968	282.600	0	0
3 Finansielle indtægter				
Heraf vedrørende tilknyttet virksomhed.....	0	0	465.960	267.834
4 Skat af årets resultat				
Aktuel skat.....	0	5.462	-63.052	-1.542.724
Forskydning i udskudt skat.....	-13.508	-12.122	0	0
Skat af årets resultat.....	-13.508	-6.660	-63.052	-1.542.724
Betalt selskabsskat i regnskabsåret.....	0	1.563.538	0	1.563.538

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Koncernen		Morderselskabet	
	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris primo.....	309.426	3.315.087	0	0
Årets tilgang.....	0	370.941	0	0
Årets afgang.....	0	-15.684	0	0
Kostpris pr. 30.04.2021.....	309.426	3.670.344	0	0
Afskrivninger primo.....	165.451	3.090.127	0	0
Årets afskrivning.....	35.951	172.017	0	0
Afskrivninger pr. 30.04.2021.....	201.402	3.262.144	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2021.....	108.024	408.200	0	0

6 Deposita

	Koncernen		Morderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
Kostpris primo.....	628.206	633.684	0	0
Årets afgang.....	0	-5.478	0	0
Kostpris pr. 30.04.2021.....	628.206	628.206	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2021.....	628.206	628.206	0	0

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo.....	0	0	605.075	601.780
Periodens til- /afgang.....	0	0	0	3.295
Saldo pr. 30.04.2021.....	0	0	605.075	605.075
Værdireguleringer:				
Saldo primo.....	0	0	31.747.627	26.288.064
Andel af kapitalandelenes resultat.....	0	0	-36.401	5.459.563
Saldo pr. 30.04.2021.....	0	0	31.711.226	31.747.627
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.2021.....	0	0	32.316.301	32.352.702
Specifikation af kapitalandele:				
Selskab, hjemsted		Ejerandel	Årets resultat	Indre værdi
Total Aviation Ltd. A/S, Tårnby.....		100%	176.604	32.113.736
Total Aviation Ltd. Oceania Pty. Ltd., Australien.....		100%	-86.681	5
Total Aviation North America Inc.....		100%	-81.392	-72.816
Total Aviation Asia Pte Ltd.....		100%	-44.932	178.813

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte it-omkostninger, husleje og øvrige

9 Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 125 anparter a nominelt dkk 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter faktureret omsætning for efterfølgende regnskabsår.

Noter

11 Nærtstående parter

Poul Elgaard Holding ApS's nærtstående parter omfatter følgende:

- * Poul Elgaard, Greve, som er ultimativ kapitalejer
- * Total Aviation Ltd Oceania Pty Ltd., Australien som er dattervirksomhed
- * Total Aviation Asia Pte Ltd., Singapore, som er dattervirksomhed
- * Total Aviation North America Inc.USA, som er dattervirksomhed

Transaktioner med nærtstående er foregået på markedsmæssige vilkår.

	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
12 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser				

Huslejeoplygninger (6 mdr. opsigelse).....	522	522	0	0
--	-----	-----	---	---

Modervirksomheden er sambeskattet med sin danske dattervirksomhed. De danske koncernselskaber hæfter solidarisk for betaling af den danske sambeskatnings samlede selskabsskat, som på balancedagen udgør en skyldig selskabsskat på t.dkk 1.451 og for eventuelle kildeskatter, der udgør dkk 0.

	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for koncernens bankforbindelser:

Likvide beholdninger.....	1.142.748	590	1.142.748	590
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	19.664.896	930.551	19.664.896	930.551

Sikkerhedsstillelsen er maksimeret til t.dkk 2.800.

14 Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernen

I koncernregnskabet indregnes varelager til kostpris efter FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere end kostprisen. Der er imidlertid stor usikkerhed forbundet med nettorealiseringsværdien på flyreservedele, i det værdien er væsentligt afhængig af den hastighed, hvormed reservedelen skal leveres. Det er ledelsens opfattelse at koncernens varelager er værdiansat konservativt.

Moderselskabet

I moderselskabet indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Grundet usikkerheden forbundet med indregning og værdiansættelse af varelager i dattervirksomhederne medfører dette ligeledes en stor usikkerhed forbundet med indregning og værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Noter

15 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen og balancen:

	Koncernen		Moderselskabet	
	30.04.2021	30.04.2020	30.04.2021	30.04.2020
Indtægter				
Covid-19 hjælpepakker - kompensationer.....	1.721.944	0	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste.....	1.721.944	0	0	0
Covid-19 Hjælp pakker i alt.....	1.721.944	0	0	0

16 Covid-19

Koncernen

De politiske tiltag i Danmark og i udlandet under Covid-19 i form af en væsentlig nedlukning af flytrafikken periodevis siden starten af foråret 2020, har medvirket til en væsentlig nedgang i koncernens aktivitet. Koncernens omsætning og indtjening er fra starten af regnskabsåret faldet væsentligt i forhold til tidligere år. Selskabets aktivitet har siden foråret 2021 været stigende i forhold til samme periode 2020. Det er ledelsens vurdering, at denne tendens vil fortsætte i takt med at de politiske tiltag ophæves og der vil ske en stigning i flytrafikken.

Ledelsen har tilkendegivet, at for nuværende har koncernen den nødvendige likviditeten til rådighed, for at fortsætte driften.

Koncernregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Poul Mogens Elgaard

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-980246488749
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2021 kl.: 17:11:46
Underskrevet med NemID

Poul Mogens Elgaard

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-980246488749
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2021 kl.: 17:11:46
Underskrevet med NemID

Henrik Jacobsen

Som Revisor NEM ID
RID: 51557390
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2021 kl.: 17:39:38
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 84e3dc52Hwu243396166

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.