

ÅRSRAPPORT OG KONCERNREGNSKAB

1. APRIL 2020 - 31. MARTS 2021

AZA HOLDING APS

Rørvang 11

2620 Albertslund

CVR-nr. 26 92 87 37

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 30/9 2021

Zini Asanovski
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-18
Resultatopgørelse 1. april 2020 - 31. marts 2021	19
Balance pr. 31. marts 2021	20-21
Egenkapitalopgørelser pr. 31. marts 2021	22-23
Pengestrømsopgørelse 1. april 2020 - 31. marts 2021	24
Noter	25-36

Selskab

AZA Holding ApS
Rørvang 11
2620 Albertslund
CVR-nr. 26 92 87 37

18. regnskabsår

Hjemsted: Albertslund

Direktion

Adnan Asanovski

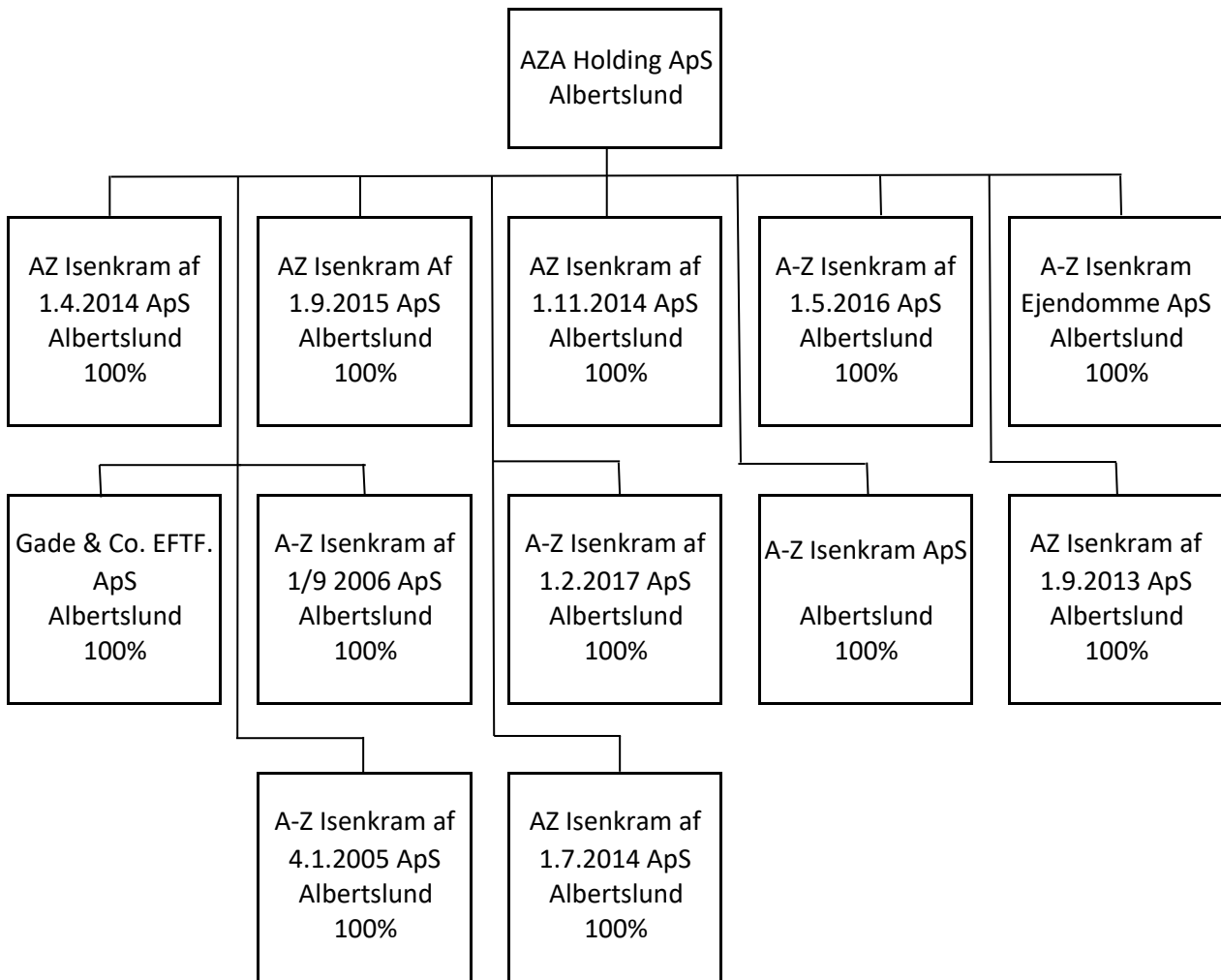
Zini Asanovski

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

Koncernen:

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og salg af syntetiske produkter. Produktion og salg foregår gennem koncernens tilknyttede virksomheder.

Moderselskabet:

AZA Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje anparter i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabet

Resultatet af koncernens moderselskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 1.682 efter skat. Koncernen har været negativt påvirket af nedlukningerne pga. COVID-19 og årets resultat har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året. Koncernen har i alt modtaget t.kr. 7.485 i COVID-19 kompensationer.

Den forventede udvikling

Koncernen og moderselskabet

Der forventes et uændret resultat i 2021/22 på baggrund af forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet blandt andet som følge af den generelle genåbning af samfundet efter COVID-19.

Særlige risici

Koncernen og moderselskabet

Koncernen er ikke i væsentlig grad påvirket af udviklingen i fremmed valuta.

Miljøforhold

Koncernen og moderselskabet:

Der vurderes og implementerer løbende tiltag, som mindsker den eksterne miljøbelastning.

Korrektion af tidligere års fejl og sammenligningstal

Koncernen og moderselskabet:

To af datterselskaberne har i årsregnskabet for 2019/20 henholdsvis ikke indregnet købet af varelager i forbindelse med opkøb af en butik og indregnet et for højt varelager. Der henvises til afsnit under anvendt regnskabspraksis for beskrivelse af de beløbsmæssige konsekvenser for henholdsvis koncernen og moderselskabet.

Hoved- og nøgletal for koncernen

Beløb i t.kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	21.112	13.491	20.105	19.380	20.598
Resultat af primær drift	3.507	-3.329	3.036	839	2.847
Finansielle poster, netto	-1.578	-2.833	-1.442	211	1.559
Årets resultat	1.682	-4.945	1.095	3.383	2.415
Balance					
Balancesum	98.857	71.345	70.010	65.144	59.838
Investeringer i materielle anlægsaktiver	58	0	0	289	0
Egenkapital	8.993	7.311	13.096	12.001	7.798
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-4.563	-6.700	11.360	22.351	-699
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-414	-333	-208	-820	-2.198
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	4.892	-84	-7.685	-9.450	-13.887
Pengestrømme i alt	-85	-7.117	3.467	12.081	-16.784
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	61	58	61	67	65
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,12%	-4,71%	4,49%	1,34%	4,76%
Soliditetsgrad	9,10%	10,25%	18,71%	18,42%	13,03%
Forrentning af egenkapital	20,63%	-48,46%	8,73%	34,17%	30,97%

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansanalytikerforeningens anbefaling 2015, og afviger kun på nogle punkter herfra. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2020 - 31. marts 2021 for AZA Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 30. september 2021

I direktionen

Adnan Asanovski
Direktør

Zini Asanovski
Direktør

Til kapitalejerne i AZA Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AZA Holding ApS for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 2021, 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. marts 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2020 - 31. marts 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere 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 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 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 konklusion.

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

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Overtrædelse af årsregnskabsloven om indsendelse af årsrapport**

Selskabet har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om rettidig indsendelse af årsrapport til Erhvervsstyrelsen og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Søborg, den 30. september 2021

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor
mne34154

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KORREKTION AF TIDLIGERE ÅRS FEJL OG SAMMENLIGNINGSTAL

Koncernen:

To af datterselskaberne har i årsregnskabet for 2019/20 henholdsvis ikke indregnet købet af varelager i forbindelse med opkøb af en butik og indregnet et for højt varelager. Sammenligningstallene for koncernen er korrigeret, hvilket medfører et yderligere vareforbrug på t.kr. -6.454 og en skatteeffekt på t.kr. 1.420, den samlede effekt efter skat på egenkapitalen pr. 1. april 2020 udgør t.kr. -5.034.

Moderselskabet:

Kapitalandelene i de tilknyttede virksomheder er optaget til indre værdi, hvorfor ovenstående fejl også har påvirket årsregnskabet 2019/20 for moderselskabet. Sammenligningstallene er korrigeret, hvilket medfører et fald i indtægter fra tilknyttede virksomheder på t.kr. -5.034 og den samlede effekt på egenkapitalen pr. 1. april 2020 udgør t.kr. -5.034.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at kontrollere en virksomhed, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan kontrollere eller faktisk kontrollerer de økonomiske og driftsmæssige beslutninger i virksomheden.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaber for moderselskabet og de tilknyttede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er der foretaget eliminering af koncernvirksomhedernes indbyrdes mellemværender, indtægter og omkostninger samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de tilknyttede virksomheder.

Kapitalandele i de tilknyttede virksomheder er udlignet med de forholdsmæssige andele af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Udenlandske virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Ved køb af tilknyttede virksomheder er det forskelsbeløb, som fremkommer ved udligningen så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver i de tilknyttede virksomheder, hvis værdi er højere eller lavere end det beløb, hvortil de er bogført, på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og opføres under immaterielle anlægsaktiver. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, kompensationer fra de statslige støtteordninger samt avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter urealiserede værdireguleringer af investeringsejendomme samt realiserede fortjenester og tab i forbindelse med afhændelse af investeringsejendomme. Realiserede fortjenester og tab opgøres som salgssummen for den afhændede ejendom fratrukket omkostninger i forbindelse med salget og fratrukket den seneste indregnede dagsværdi af ejendommen.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncern-goodwill.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, amortiserede renter af leasingforpligtelser, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Aza Holding ApS som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Investeringsjendomme**

Investeringsjendomme omfatter ejendomme, som besiddes med henblik på at opnå afkast af den investerede kapital samt en eventuel kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsjendomme indregnes i balancen, når alle væsentlige fordele og risici er overgået til selskabet.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, som omfatter købsprisen med tillæg af direkte tilknyttede omkostninger.

Afholdte omkostninger, der tilfører investeringsjendommene nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, herunder ombygninger, tillægges ligeledes kostprisen som en forbedring.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til skønnet dagsværdi opgjort med udgangspunkt i ejendommens nettoafkast og en forrentningsprocent baseret på en individuel vurdering af den enkelte type ejendom.

Som følge af at ejendommene er vurderet til skøn af dagsværdien foretages der ikke afskrivninger på disse.

Ændringerne i den skønnede dagsværdi føres i resultatopgørelsen under dagsværdiregulering af investeringsjendomme.

Fortjeneste eller tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under dagsværdiregulering af investeringsjendomme, og udgør forskellen mellem nettosalgsprisen fratrukket den regnskabsmæssige værdi (dagsværdi) på den seneste balancedag før afhændelsen af ejendommen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede materielle anlægsaktiver indgår endvidere indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på produktionsudstyr, som er anvendt ved fremstillingen af aktiverne.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andelsbevis i Kop & Kande a.m.b.a, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste opgjorte værdi, som foretages i forbindelse med aflæggelse af årsregnskab for Kop & Kande a.m.b.a.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året samt koncernens likvider ved årets udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktiviteten. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra overtagelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til overdragelsestidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets resultat reguleret for ikke likvide driftsposter betalte finansielle poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer samt driftskreditter hos kreditinstitutter, som indgår i den løbende likviditetsstyring og dermed er udsat for væsentlige ændringer i såvel positiv som negativ retning i løbet af året.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE	KONCERN		MODER		Note
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	
BRUTTOFORTJENESTE	21.112.230	13.490.583	-206.087	-561.628	
Personaleomkostninger	-17.496.540	-16.711.241	0	0	2
INDTJENINGSBIDRAG	3.615.690	-3.220.658	-206.087	-561.628	
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-108.829	-108.031	0	0	
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	3.506.861	-3.328.689	-206.087	-561.628	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virks.	0	0	2.251.597	-4.305.249	10,11
Værdiregulering af investeringsaktiver	247.950	-50.850	0	0	8
Andre finansielle indtægter	44.562	0	0	0	3
Øvrige finansielle omkostninger	-1.622.710	-2.833.201	-563.636	-232.268	4
RESULTAT FØR SKAT	2.176.663	-6.212.740	1.481.874	-5.099.145	
Skat af årets resultat	-494.972	1.267.829	199.817	154.234	5
ÅRETS RESULTAT	<u>1.681.691</u>	<u>-4.944.911</u>	<u>1.681.691</u>	<u>-4.944.911</u>	
1 Særlige poster					

AKTIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/3 2021	31/3 2020	31/3 2021	31/3 2020	
Investeringsejendomme	10.367.100	10.119.150	0	0	8,16
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	103.208	154.037	0	0	9,16
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	10.470.308	10.273.187	0	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.537.492	13.285.895	10,11
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.990.473	3.217.727	0	0	6,10
Andre tilgodehavender	6.937.533	6.354.125	0	0	10
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	9.928.006	9.571.852	15.537.492	13.285.895	
ANLÆGSAKTIVER	20.398.314	19.845.039	15.537.492	13.285.895	
Færdigvarer og handelsvarer	41.739.859	45.265.106	0	0	
VAREBEHOLDNINGER	41.739.859	45.265.106	0	0	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.534.785	1.026.527	0	0	16
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.451.951	12.104.235	
Andre tilgodehavender	30.225.077	806.989	10.605.299	10.686.380	
Tilgodehavende selskabsskat	0	995.798	85.000	0	5
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	0	174.657	5
Udskudte skatteaktiver	0	0	100.144	0	5
Periodeafgrænsningsposter	0	1.358.945	0	0	12
TILGODEHAVENDER	34.759.862	4.188.259	24.242.394	22.965.272	
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.958.842	2.046.889	0	1.150.000	
OMSÆTNINGSAKTIVER	78.458.563	51.500.254	24.242.394	24.115.272	
AKTIVER I ALT	98.856.877	71.345.293	39.779.886	37.401.167	

PASSIVER	KONCERN		MODER		Note
	31/3 2021	31/3 2020	31/3 2021	31/3 2020	
Virksomhedskapital	125.000	1.205.000	125.000	125.000	13
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.867.819	11.566.236	
Overført resultat	8.867.819	6.106.128	0	-4.380.108	
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	
EGENKAPITAL	8.992.819	7.311.128	8.992.819	7.311.128	
Hensættelser til udskudt skat	55.478	1.014.256	0	0	5
HENSATTE FORPLIGTELSE	55.478	1.014.256	0	0	
Gæld til realkreditinstitutter	3.622.543	3.395.464	0	0	
Anden gæld	6.028.156	0	0	0	
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	9.650.699	3.395.464	0	0	14
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	441.408	265.000	0	0	14
Gæld til kreditinstitutter	22.134.077	22.136.936	22.134.077	22.136.936	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	364.145	364.145	0	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.450.151	17.599.940	58.000	40.185	
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.799.759	4.356.757	
Gæld til selskabssdeltagere og ledelse	0	1.539.452	0	0	
Selskabsskat	388.596	0	0	0	5
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	120.276	0	5
Anden gæld	52.379.504	17.718.972	4.674.955	3.556.161	
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	80.157.881	59.624.445	30.787.067	30.090.039	
GÆLDSFORPLIGTELSE	89.808.580	63.019.909	30.787.067	30.090.039	
PASSIVER I ALT	98.856.877	71.345.293	39.779.886	37.401.167	

7 Resultatdisponering

15 Eventualforpligtelser

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Kontraktlige forpligtelser

18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

19 Nærtstående parter

20 Koncernforhold

21 Reguleringer (pengestrømme)

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. MARTS 2021

Egenkapitalopgørelse	KONCERNEN			
	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/4 2019	1.405.000	11.051.039	0	12.456.039
Regulering primo	-200.000			-200.000
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen inkl. korrektion af væsentlige fejl		<u>-4.944.911</u>	<u>0</u>	<u>-4.944.911</u>
Egenkapital pr. 1/4 2020	1.205.000	6.106.128	0	7.311.128
Regulering primo	-1.080.000	1.080.000		0
Udloddet udbytte		0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		<u>1.681.691</u>	<u>0</u>	<u>1.681.691</u>
Egenkapital pr. 31/3 2021	<u>125.000</u>	<u>8.867.819</u>	<u>0</u>	<u>8.992.819</u>

Egenkapitalopgørelse	MODER				I ALT
	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital pr. 1/4 2019	325.000	16.511.147	-4.380.108		12.456.039
Regulering primo	-200.000				-200.000
Udloddet udbytte			0	0	0
Overført via resultatdisponeringen inkl. korrektion af væsentlige fejl		-4.944.911	0	0	-4.944.911
Egenkapital pr. 1/4 2020	125.000	11.566.236	-4.380.108	0	7.311.128
Udloddet udbytte			0	0	0
Overført via resultatdisponeringen		-2.698.417	4.380.108	0	1.681.691
Egenkapital pr. 31/3 2021	<u>125.000</u>	<u>8.867.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.992.819</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE	KONCERN		
	2020/21	2019/20	Note
Årets resultat	1.681.691	-4.944.911	
Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	108.829	108.031	
Reguleringer	1.825.170	1.616.222	21
Ændring i varebeholdninger	3.525.247	-442.020	
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-3.508.258	1.071.867	
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-13.149.789	2.941.520	
Andre ændringer i driftskapital	6.601.389	-4.222.070	
PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	-2.915.721	-3.871.361	
Renteindbetalinger og lignende	44.562	0	
Renteudbetalinger og lignende	-1.622.710	-2.833.201	
Betalt/refunderet selskabsskat	-69.356	4.314	
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	-4.563.225	-6.700.248	
Køb af materielle anlægsaktiver	-58.000	0	
Køb af finansielle anlægsaktiver	-730.339	-333.244	
Salg af finansielle anlægsaktiver	374.185	0	
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-414.154	-333.244	
Betaling/optagelse af gæld til realkreditinstitutter	150.079	-269.435	
Betaling/optagelse af langfristet gæld i øvrigt	6.281.564	0	
Betaling/optagelse af gæld i øvrigt	-1.539.452	185.465	
Betalt udbytte	0	0	
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	4.892.191	-83.970	
ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	-85.188	-7.117.462	
Likvider pr. 1/4 2020	-20.090.047	-12.972.585	
LIKVIDER PR. 31/3 2021	-20.175.235	-20.090.047	
Som kan specificeres således:			
Likvide beholdninger	1.958.842	2.046.889	
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-22.134.077	-22.136.936	
LIKVIDER PR. 31/3 2021	-20.175.235	-20.090.047	

	KONCERN		MODER	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1 Særlige poster				
Kompensation, statslige Støtteordninger, COVID-19	7.485.365	0	0	0
I ALT	<u>7.485.365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Særlige poster er indregnet i resultatopgørelsen i posten "Andre driftsindtægter".

	KONCERN		MODER	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	16.898.172	16.280.816	0	0
Pensioner	74.071	57.210	0	0
Andre omkostninger til social sikring	524.297	373.215	0	0
I ALT	<u>17.496.540</u>	<u>16.711.241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	<u>61</u>	<u>58</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion ikke oplyst.

	KONCERN		MODER	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
3 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter i øvrigt	44.562	0	0	0
I ALT	<u>44.562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	KONCERN		MODER	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4 Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger i øvrigt	1.622.710	2.833.201	563.636	232.268
I ALT	<u>1.622.710</u>	<u>2.833.201</u>	<u>563.636</u>	<u>232.268</u>

5 Skat af årets resultat, selskabsskat og udskudt skat	KONCERN		MODER	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
<u>Skat af årets resultat:</u>				
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.244.466	-193.625	-174.657
Regulering tidligere år	93.966	-46.420	93.952	0
Udskudt skat	401.006	23.057	-100.144	20.423
I ALT	<u>494.972</u>	<u>-1.267.829</u>	<u>-199.817</u>	<u>-154.234</u>
<u>Skyldig selskabsskat:</u>				
Skyldig pr. 1/4 2020	-995.798	290.774	-174.657	0
Overførsler i året til/fra andre poster	1.359.784	0	0	0
Regulering tidligere år	93.966	-46.420	93.952	0
Betalt vedrørende tidligere år	-342.318	4.314	36.644	0
Betalt acontoskat	-85.000	0	-85.000	0
Skat af årets skattepligtige indkomst	0	-1.244.466	-193.625	-174.657
Refusion fra sambeskattede selskaber	357.962	0	357.962	0
SKYLDIG PR. 31/3 2021	<u>388.596</u>	<u>-995.798</u>	<u>35.276</u>	<u>-174.657</u>
<u>Skyldig skat er klassificeret således i modervirksomhedens balance:</u>				
Tilgodehavende/skyldig selskabsskat			-85.000	0
Tilgodehavende/skyldig sambeskatningsbidrag			120.276	-174.657
SKYLDIG PR. 31/3 2021			<u>35.276</u>	<u>-174.657</u>
<u>Udskudt skat:</u>				
Udskudt skat pr. 1/4 2020	1.014.256	991.199	0	-20.423
Overførsler i året til/fra andre poster	-1.359.784	0	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	401.006	23.057	-100.144	20.423
UDSKUDT SKAT PR. 31/3 2021	<u>55.478</u>	<u>1.014.256</u>	<u>-100.144</u>	<u>0</u>
Den udskudte skat påhviler				
<u>følgende aktiver og forpligtelser:</u>				
Materielle anlægsaktiver	1.283.685	1.206.740	0	0
Omsætningsaktiver	-249.596	-192.484	0	0
Underskud til fremførsel	-978.611	0	-100.144	0
I ALT	<u>55.478</u>	<u>1.014.256</u>	<u>-100.144</u>	<u>0</u>

Opgørelse af dagsværdi,

6 Andre værdipapirer og kapitalandele**Andelsbevis:**

Dagsværdien opgøres på grundlag af den seneste opgjorte værdi, som foretages i forbindelse med aflæggelse af årsregnskab for Kop & Kande a.m.b.a.

	<u>KONCERN</u>	<u>MODER</u>
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	-227.254	0
Dagsværdi pr. 31/3 2021	2.990.473	0

	<u>KONCERN</u>		<u>MODER</u>	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
7 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-2.698.417	-4.944.911
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
Overført resultat	<u>1.681.691</u>	<u>-4.944.911</u>	<u>4.380.108</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.681.691</u></u>	<u><u>-4.944.911</u></u>	<u><u>1.681.691</u></u>	<u><u>-4.944.911</u></u>

**8 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver målt til dagsværdi**
KONCERNEN

	Investerings- ejendomme	I alt	31/3 2020
Kostpris pr. 1/4 2020	6.600.000	6.600.000	6.600.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/3 2021	6.600.000	6.600.000	6.600.000
Værdireguleringer pr. 1/4 2020	3.519.150	3.519.150	3.570.000
Årets værdireguleringer	247.950	247.950	-50.850
Årets afskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
VÆRDIREGULERINGER PR. 31/3 2021	3.767.100	3.767.100	3.519.150
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2021	10.367.100	10.367.100	10.119.150
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

Investerings ejendomme er målt til dagsværdi med udgangspunkt i normalindtjeningsmetoden, som er baseret på det kommende års budgetteret drift. Nettolejeindtægter er medtaget til markedsniveau. Ved beregningen af dagsværdien er der foretaget en reduktion svarende til den akkumulerede værdi af mistede lejeindtægter frem til det tidspunkt, hvor forventet markedsleje opnås, ligesom der er foretaget reduktion for tomgangsleje. Anvendte satser i 2020/21: Erhvervs ejendomme 6,00%.

Erhvervs ejendomme:

Resultateffekt af årets ændring	247.950
Dagsværdi pr. 31/3 2021	10.367.100

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

Nedenstående oversigt viser, hvorledes målingen af ejendommen påvirkes, når afkastsatserne ændres i henholdsvis op- og nedadgående retning:

I tusinde kr.	Afkast i %	Værdi af portefølje	Regnskabs- mæssig værdi	Regulering
	+0,5	9.569	10.367	798
	-0,5	11.309	10.367	-942

9 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle aktiver

KONCERNEN

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	31/3 2020
Kostpris pr. 1/4 2020	554.400	554.400	554.400
Tilgang i året	58.000	58.000	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/3 2021	612.400	612.400	554.400
Af- og nedskrivninger pr. 1/4 2020	400.363	400.363	251.371
Årets afskrivninger	108.829	108.829	148.992
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2021	509.192	509.192	400.363
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2021	103.208	103.208	154.037
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

**10 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
KONCERNEN

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre til- godehavender	I alt	31/3 2020
Kostpris pr. 1/4 2020	3.217.727	6.354.125	9.571.852	9.238.608
Tilgang i året	44.562	685.777	730.339	333.244
Afgang i året	-271.816	-102.369	-374.185	0
KOSTPRIS PR. 31/3 2021	2.990.473	6.937.533	9.928.006	9.571.852
Nedskrivninger pr. 1/4 2020	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	0
Nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
NEDSKRIVNINGER PR. 31/3 2021	0	0	0	0
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2021	2.990.473	6.937.533	9.928.006	9.571.852
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

**10 Anlægsoversigt,
finansielle aktiver**
MODER

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	I alt	31/3 2020
Kostpris pr. 1/4 2020	1.080.000	1.080.000	1.080.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/3 2021	1.080.000	1.080.000	1.080.000
Opskrivninger pr. 1/4 2020	12.205.895	12.205.895	17.150.953
Årets opskrivninger	2.251.597	2.251.597	-4.945.058
Modtaget udbytte i året	0	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0
OPSKRIVNINGER PR. 31/3 2021	14.457.492	14.457.492	12.205.895
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/3 2021	15.537.492	15.537.492	13.285.895
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egen- kapital	AZA Holding ApS's andel	
					Årets resultatandel	Andel af egenkapital
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>						
AZ Isenkram Af 1.9.2015 ApS	100%	50.000	921.279	2.106.590	921.279	2.106.590
AZ Isenkram af 1.11.2014 ApS	100%	50.000	255.448	2.466.736	255.448	2.466.736
A-Z Isenkram af 1.5.2016 ApS	100%	50.000	-592.594	-3.516.794	-592.594	-3.516.794
AZ Isenkram af 1.4.2014 ApS	100%	50.000	481.010	2.686.080	481.010	2.686.080
A-Z Isenkram Ejendomme ApS	100%	125.000	740.424	8.836.098	740.424	8.836.098
Gade & Co. EFTF. ApS	100%	125.000	642.157	3.985.129	642.157	3.985.129
A-Z Isenkram af 1/9 2006 ApS	100%	125.000	136.326	-1.285.059	136.326	-1.285.059
A-Z Isenkram af 1.2.2017 ApS	100%	50.000	-1.093.388	-1.254.256	-1.093.388	-1.254.256
A-Z Isenkram ApS	100%	200.000	325.160	-1.408.087	325.160	-1.408.087
AZ Isenkram af 1.9.2013 ApS	100%	80.000	543.484	3.137.107	543.484	3.137.107
A-Z Isenkram af 4.1.2005 ApS	100%	125.000	-279.739	-1.309.192	-279.739	-1.309.192
AZ Isenkram af 1.7.2014 ApS	100%	50.000	374.516	1.978.074	374.516	1.978.074
		<u>1.080.000</u>	<u>2.454.083</u>	<u>16.422.426</u>	2.454.083	16.422.426
Interne avancer og tab					<u>-202.486</u>	<u>-884.934</u>
I ALT					<u>2.251.597</u>	<u>15.537.492</u>

12 Periodeafgrænsningsposter (tilgodehavender)	KONCERN		MODER	
	31/3 2021	31/3 2020	31/3 2021	31/3 2020
Forudbetalte eksterne omkostninger i øvrigt	0	1.358.945	0	0
I ALT	0	1.358.945	0	0

13 **Virksomhedskapitalen**

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

14 Langfristede gældsforpligtelser	KONCERN		MODER	
	31/3 2021	31/3 2020	31/3 2021	31/3 2020
Gæld til realkreditinstitutter	3.622.543	3.395.464	0	0
Anden gæld	6.028.156	0	0	0
I ALT	9.650.699	3.395.464	0	0
<u>Kortfristet del af langfristet gæld:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	188.000	265.000	0	0
Anden gæld	253.408	0	0	0
AFDRAG NÆSTE ÅR	441.408	265.000	0	0
<u>Gæld som forfalder efter 5 år:</u>				
Gæld til realkreditinstitutter	2.871.000	2.335.464	0	0
Anden gæld	0	0	0	0
RESTGÆLD EFTER 5 ÅR	2.871.000	2.335.464	0	0

15 **Eventualforpligtelser**

Koncernen:

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for tredjemands mellemværende med kreditinstitut.

Koncernen har stillet bankgarantier overfor kreditinstitut og udlejere af lokaler på i alt t.kr. 1.902.

Moderselskabet:

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alle de tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitut.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tredjemands mellemværende med kreditinstitut.

AZA Holding ApS hæfter solidarisk med kapitalejer for kildeskatter vedrørende ikke indberettede ulovlige kapitalejerlån.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæringer overfor datterselskaberne A-Z Isenkram af 1.2.2017 ApS.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 5.000, i investeringsejendomme er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Løsørejerpantebrev, nom. t.kr. 2.200, i koncernens andre anlæg, driftsmateriel og inventar er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Virksomhedspant, nom. t.kr. 15.500, i koncernens varebeholdninger og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er deponeret til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

Moderselskabet:

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

17 Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået aftaler om leje af lokaler med varierende uopsigelsesperioder og opsigelsesvarsler på sædvanlige markedsvilkår. Den samlede lejeforpligtelse udgør ca. t.kr. 4.268.

Moderselskabet:

Selskabet har ingen kontraktlige forpligtelser.

18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder som har væsentlig indflydelse på regnskabsaflæggelsen.

19 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Adnan Asanovski, Niels Frederiksens Alle 3, 2610 Rødovre
Zini Asanovski, Mosehusevej 16, 2610 Rødovre

Grundlag for bestemmende indflydelse:

Anpartshaver og direktør
Anpartshaver og direktør

Øvrige nærtstående parter:

A-Z Isenkram Ejendomme nr. 1 ApS, Alberstlund
A-Z Isenkram af 1/1 2008 ApS, Albertslund

Grundlag:

Kontrolleret af anpartshaver og direktør
Kontrolleret af anpartshaver og direktør

Der er ikke sket oplysning af transaktioner med nærtstående parter, da det er opfattelsen, at alle transaktioner er gennemført på markedsmæssige vilkår.

20 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern: AZA Holding ApS, Albertslund

21 Reguleringer (pengestrømme)

Dagsværdi regulering af investeringsaktiver
Andre finansielle indtægter
Øvrige finansielle omkostninger
Skat af årets skattepligtige indkomst
Regulering af udskudt skat

KONCERN	
2020/21	2019/20
-247.950	50.850
-44.562	0
1.622.710	2.833.201
93.966	-1.290.886
401.006	23.057
<u>1.825.170</u>	<u>1.616.222</u>

I ALT

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.”

Zini Asanovski

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-493874453347

IP: 188.180.xxx.xxx

2021-09-30 09:38:51 UTC

NEM ID 

Adnan Asanovski

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-162019792449

IP: 213.237.xxx.xxx

2021-09-30 09:40:02 UTC

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 93.165.xxx.xxx

2021-09-30 09:54:47 UTC

NEM ID 

Zini Asanovski

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-493874453347

IP: 188.180.xxx.xxx

2021-09-30 09:59:28 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 145ZIW-SQE52-YNF4Q-DQ8XC-KL YSN-220WC

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