

El Tazar Holding ApS

Vesterskovvej 4, 8370 Hadsten

CVR-nr. 28 84 19 65

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2023

Dirigent:

.....

Christian Juel Jensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for El Tazar Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsten, den 26. juni 2023
Direktion:

.....
Christian Juel Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i El Tazar Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for El Tazar Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejl-information i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 26. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Pungvig Jensen
statsaut. revisor
mne24825

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	El Tazar Holding ApS
Adresse, postnr., by	Vesterskovvej 4, 8370 Hadsten
CVR-nr.	28 84 19 65
Stiftet	27. maj 2005
Hjemstedskommune	Favrskov
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Christian Juel Jensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt

Tilknyttede virksomheder

- Globe System A/S, Danmark, ejerandel 44,44%
- Creative I ApS, Danmark, ejerandel 100%
- Plenom A/S, Danmark, ejerandel 57,36%
- Fine-Tune Media ApS, Danmark, ejerandel 45%
- Tweak ApS, Danmark, ejerandel 31,5%
- Plenom Americas LLC, USA, ejerandel 43,02%
- Pryme Invest Holding ApS, Danmark, ejerandel 44,44%

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020
Hovedtal			
Bruttofortjeneste/ bruttotab	42.394	36.616	37.912
Resultat af primær drift	24.813	18.125	19.497
Resultat af finansielle poster	-1.449	-322	895
Årets resultat	18.617	15.322	16.122
Balancesum	108.937	79.549	68.687
Investeringer i materielle anlægsaktiver	60	203	0
Egenkapital	51.601	38.327	37.034
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-4.278	19.839	195
Pengestrøm i alt	-11.116	4.805	-3.805
Nøgletal			
Afkastningsgrad	26,3 %	24,5 %	28,4 %
Likviditetsgrad	182,2 %	181,8 %	213,0 %
Soliditetsgrad	28,9 %	29,9 %	32,6 %
Egenkapitalforrentning	28,1 %	27,4 %	34,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	31	33	32

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i produktion og handel med kommunikationsudstyr samt rådgivning og service inden for unified communication og telefoni. Heraf udgør handel med og håndtering af headset den største del af selskabets aktiviteter, mens salg og udvikling af busylights samt rådgivning og levering af AV løsninger er forretningsområder i vækst.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 18.617 t.kr. mod et overskud på 15.322 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 51.601 t.kr.

2022 har i lighed med 2021 været præget af stor aktivitet. Der har fortsat været stor bevågenhed og interesse i markedet for fleksible og holdbare løsninger, hvor mobilitet, kvalitet og god lyd- og videokvalitet vægtes højt. Det har gjort det muligt for virksomheden at leve op til årets salgsbudgetter i den ene forretningsgren, hvorimod længerevarende ordrer processer i den anden forretningsgren kan afspejles på salgsindex'et herfor. På baggrund af en sammenligning med de planlagte aktiviteter og heraf følgende budgetter og virksomhedens realiserede resultater, anser virksomhedens ledelse det realiserede samlede resultat for tilfredsstillende.

Ikke finansielle forhold

Virksomhedens aktiviteter og anvendelse af data sker ikke i en sådan grad, at ledelsen finder det nødvendigt at fastsætte en politik for området. Koncernen behandler ikke data på strategisk niveau og anvender ikke algoritmer til dataanalyse, og dette er således ikke en integreret del af virksomhedens strategi og forretningsmodel. Virksomheden har løbende fokus på processer, opbevaring og behandling af persondata med henblik på at overholde GDPR. Virksomheden drives fra Danmark. Det er derfor ledelsens opfattelse, at sociale forhold og medarbejderforhold i vid udstrækning reguleres gennem lovgivningen og normer (eks. ferie, barsel, APV, hjemmearbejde, frihed under ansvar, fleksible mødetider osv.). Herigennem er det ledelsens vurdering, at alle ansatte sikres gode betingelser. I forhold til virksomhedens kerneforretningsaktivitet er det ledelsens vurdering, at der ikke findes væsentlige risici mht. sociale forhold. På trods af, at det danske arbejdsmarked i høj grad er reguleret af lovgivning og derigennem sikrer gode standarder for medarbejderforhold og medarbejderadfærd, er der alligevel udarbejdet interne politikker for en række områder, herunder Sundhed og Sikkerhed, Antikorruption og bestikkelse, Leverandører, menneskerettigheder og miljø. De udarbejdede politikker har ud over et internt sigte også til formål at forpligte eksterne samarbejdspartnere og leverandører. Det er ledelsens vurdering, at der ikke er væsentlige risici for korruption og bestikkelse i relation til koncernens forretningsaktiviteter. Ligeledes er der heller ikke væsentlig risiko i forhold til brud på menneskerettigheder. Men de udarbejdede politikker danner alligevel en ramme, der gør at nyansatte og eksterne interessenter entydigt kan forholde sig til de nedfældede politikker. Organisationens størrelse taget i betragtning, har ledelsen vurderet, at det ikke er nødvendigt at formalisere en whistleblowerordning. Virksomheden består af et lille team af medarbejdere, hvor alle omgås alle på daglig basis, der er et stærkt begrænset ledelsesspænd, og en åben og direkte kultur, hvor alle har mulighed for at komme til orde.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet foretager ikke aktiv spekulation, der påfører unødige finansielle risici, der ikke kan henføres til den primære drift. Selskabets finansielle styring retter sig således primært mod styring af allerede påtagne finansielle risici, der er relateret til investering i aktiver, der understøtter selskabets kerneforretning. Størstedelen af varekøb foretages i EUR og DKK, hvorfor risikoen for valutakurstab i forbindelse med indkøb er begrænset. En mindre del af varekøb foretages i USD, hvor risikoen for valutakurstab i forbindelse med indkøb er til stede - dog begrænses risikoen betragteligt idet en større del af salget på de varer, som indkøbes i USD, faktureres i USD. På større kunder, hvor der faktureres i øvrige udenlandsk valuta, er der aftalt regelmæssig tilpasning af priser, så evt. valutakursudsving løbende afspejles i salgspriserne for på den måde at sikre virksomheden på de aftaler, hvor der ellers kunne ligge en risiko for reduceret indtjening som følge af valutakursudsving. Virksomheden har mærket den relativt høje inflationen i 2022. Det har medført en del arbejde med at overføre prisstigninger fra grossistled og producenter til kundeaftaler. Dækningsgraden har derfor kun været påvirket i begrænset omfang på trods af de oplevede prisstigninger. Selskabets driftskreditter er finansieret ved variabel-forrentede lån, og ændringer i renteniveauet kan derfor påvirke det operationelle manøvrerum. Ledelsen har fokus på ikke at påtage sig en høj renterisiko, og omfanget af rentepådragende gæld anses af ledelsen for at ligge på et lavt niveau.

Ledelsesberetning

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden er primært en handelsvirksomhed og har derfor ikke nogen direkte miljøpåvirkning gennem den produktion af busylight, der finder sted hos en af virksomhedens eksterne partnere. Dog har ledelsen i de senere år rettet fokus mod grønne initiativer i forhold til processer og energiforbrug. Denne tendens er kun forstærket i løbet af 2022 med høje energi- og brændstofpriser. I løbet af de foregående 3-4 år er størstedelen af den anvendte emballage konverteret til genbrugspap. Desuden er plastik i videst muligt omfang udeladt af emballeringen. Der er udviklet et logistisk setup, hvor storkunder, der bestiller løbende, tilbydes sampakning af varer med det formål at reducere emballageforbrug og reducere antallet af pakker, der skal behandles og transporteres. I løbet af 2022 har der været fortsat fokus på den udvikling. På virksomhedens kontorer anvendes der lavenergilyskilder, og der er installeret sensorer, så strømforbrug reduceres, når lokaler ikke benyttes. Som en del af virksomhedens tilpasning til kundernes øgede fokus på grøn omstilling har vi i 2021 introduceret, at kunder kan vælge opdatering og rengøring af brugte produkter, som et alternativ til at købe nyt. Dette koncept er udviklet yderligere i 2022 i forhold til både processer og skalerbarhed. Ligeledes tilbyder vi kunder at indsamle og bortskaffe udtjent udstyr. I løbet af 2022 har der været udskiftning af flere firmabiler, hvor der er tilvalgt hybridbiler i det omfang, det har været foreneligt med det forventede kørselsmønster.

Det er ledelsens ambition at drive virksomheden, så den opfylder dansk lovgivning og i alle henseender agere ansvarlig i forhold til etik, medarbejdertrivsel, miljøpåvirkning og menneskerettigheder - både internt og hos eksterne partnere. Det er overordnet hensigten at begrænse negative påvirkninger på interessenter og det omgivende samfund mest muligt. Alle aktiviteter udføres med afsæt i god og fair forretningsmoral, og alle medarbejdere opfordres og ansøres gennem vores værdier til at opføre sig ansvarligt overfor alle interessenter. For særlig relevante områder er der udarbejdet interne politikker.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Virksomheden har stærke forventninger til de kommende år. Vækstmulighederne ligger både på det nationale og det internationale marked, hvor virksomhedens selskaber i øjeblikket er i gang med at bevæge sig videre med aktiviteter, der spiller ind i tidens trend. Den voksende andel af hybride arbejdspladser løfter det totale marked for AV og Headsets, hvor virksomheden driver hovedparten af sine forretninger. Virksomheden har qua sin ledende markedsposition inden for CC&O Headset evnet at tænke stort og drage fordel af sin agilitet til at kunne vækste på områder, der ellers umiddelbart stod over for en stagnation. De kommende års forandringer inden for den digitale arbejdsplads/mobility vil forventeligt være med til at fortsætte den positive udvikling i virksomhedens eksisterende kundebase og herudover øge tilgangen af nye kunder. Virksomheden drager fortsat fordel af en øget lagerkapacitet. Virksomhedens proaktive lagerstyring åbner til stadighed nye markeder, hvor virksomheden har kunnet udnytte de seneste års research og test af strategisk salgstækning.

Virksomhedens anden forretningsgren, der baserer sig på salg af Busylight og IoT Lys indikatorer er efterhånden ved at kunne fokusere på salg og markedsføring til et mere normaliseret marked, hvor COVID-19-pandemiens nedlukninger er lagt bag sig. Hastigheden for at komme tilbage på det økonomiske vækstspor sker langsommere end forventet, hvorimod den generelle efterspørgsel er stigende, så pipelinen vokser stødt både inden for UC området og LoRaWAN. I forbindelse med de lange ordreprocesser, der er på projektsalg, vil det fortsat kunne afspejles i regnskabet, at omsætning forskybtes og ikke står mål med salgsaktiviteterne. Til gengæld opbygges partnerskaber, der på den lange bane vil danne grundlaget for en stor del af det fremtidige salg inden for bl.a. LoRaWAN.

Ledelsesberetning

Virksomheden har ikke nogen deciderede forskningsaktiviteter på tværs af selskaberne, hvorimod udviklingsaktiviteterne inden for teknologien LoRaWAN og O365 fylder meget i det ene af selskaberne. Udviklingen håndteres udelukkende i det danske selskab og handler specifikt om produktudvikling og softwareudvikling til trådløs teknologi i forbindelse med udviklingen af specifikke produktmodeller. Herudover fokuseres der generelt løbende på optimering af IT-processer og IT-værktøjer, herunder integration med kunder og partnere samt videreudvikling af e-handel.

Virksomheden er gennem det ene af selskaberne fysisk etableret i udlandet med egen filial, Plenom Americas LLC i Florida (US). En betragtelig del af omsætningen er skabt gennem handelsplatforme direkte henvendt til eksportmarkedet, ligesom der i andre selskaber er foretaget momsregistrering i visse lande, hvor det ud fra et kunde- og forretningsperspektiv giver mening.

Den samlede forventning til det kommende regnskabsår for koncernen er primært et løft på toplinjen, hvor omsætningen forventes at stige med ca. 15%, hvorimod bundlinjen forventes at ligge på niveau med resultatet for indeværende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	42.394	36.616	-47	-29
3	Personaleomkostninger	-16.250	-15.729	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.217	-1.259	0	0
	Resultat før finansielle poster	24.927	19.628	-47	-29
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.874	6.185
4	Finansielle indtægter	460	425	366	324
	Finansielle omkostninger	-1.909	-747	-443	-83
	Resultat før skat	23.478	19.306	7.750	6.397
5	Skat af årets resultat	-4.861	-3.984	16	-62
	Årets resultat	18.617	15.322	7.766	6.335
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i El Tazar Holding ApS	7.766	6.335		
	Minoritetsinteresser	10.851	8.987		
		18.617	15.322		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.690	2.812	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	21	116	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	449	236	0	0
		<u>3.160</u>	<u>3.164</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	1.986	2.060	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	80	0	0
	Indretning af lejede lokaler	28	34	0	0
		<u>2.014</u>	<u>2.174</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	18.665	15.194
	Andre tilgodehavender	210	210	0	0
		<u>210</u>	<u>210</u>	<u>18.665</u>	<u>15.194</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.384</u>	<u>5.548</u>	<u>18.665</u>	<u>15.194</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	2.192	144	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	57.571	36.532	0	0
		<u>59.763</u>	<u>36.676</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.243	21.743	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	9.605	4.953
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	424
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.874	0
	Andre tilgodehavender	12.126	4.813	500	0
9	Periodeafgrænsningsposter	545	540	0	0
		<u>32.914</u>	<u>27.096</u>	<u>14.979</u>	<u>5.377</u>
10	Værdipapirer og kapitalandele	<u>487</u>	<u>621</u>	<u>457</u>	<u>591</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.389</u>	<u>9.608</u>	<u>2.314</u>	<u>3.125</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>103.553</u>	<u>74.001</u>	<u>17.750</u>	<u>9.093</u>
	AKTIVER I ALT	<u>108.937</u>	<u>79.549</u>	<u>36.415</u>	<u>24.287</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Anpartskapital	180	180	180	180
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.712	12.241
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.130	2.027	0	0
	Overført resultat	25.675	21.471	12.093	11.257
	Foreslået udbytte	3.500	114	3.500	114
	Anpartshaveren i El Tazar Holding ApS' andel af egenkapital	31.485	23.792	31.485	23.792
	Minoritetsinteresser	20.116	14.535	0	0
	Egenkapital i alt	51.601	38.327	31.485	23.792
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	505	519	0	0
13	Hensatte forpligtelser i alt	505	519	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	18.706	6.809	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	2.011	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.825	18.453	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	64	0
	Skyldig selskabsskat	3.787	0	4.857	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	3.537	0	486
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	11.669	5.638	0	0
	Anden gæld	2.844	4.255	9	9
		56.831	40.703	4.930	495
	Gældsforpligtelser i alt	56.831	40.703	4.930	495
	PASSIVER I ALT	108.937	79.549	36.415	24.287

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	180	2.027	21.471	114	23.792	14.535	38.327
	Overført via resultatdisponering	0	0	4.266	3.500	7.766	10.851	18.617
	Valutakursreguleringer	0	0	41	0	41	13	54
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	0	0	273	273
	Årets opskrivning	0	1.132	-1.132	0	0	0	0
	Afskrivninger i løbet af regnskabsåret	0	-938	938	0	0	0	0
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-91	91	0	0	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-114	-114	-5.556	-5.670
	Egenkapital 31. december 2022	180	2.130	25.675	3.500	31.485	20.116	51.601

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2021	180	13.227	4.014	5.000	22.421
17	Overført via resultatdisponering	0	-986	7.207	114	6.335
	Valutakursreguleringer	0	0	36	0	36
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
	Egenkapital 1. januar 2022	180	12.241	11.257	114	23.792
17	Overført via resultatdisponering	0	3.471	795	3.500	7.766
	Valutakursreguleringer	0	0	41	0	41
	Udloddet udbytte	0	0	0	-114	-114
	Egenkapital 31. december 2022	180	15.712	12.093	3.500	31.485

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Årets resultat	18.617	15.322
18	Reguleringer	7.597	5.258
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	26.214	20.580
19	Ændring i driftskapital	-24.371	3.916
	Pengestrømme fra primær drift	1.843	24.496
	Renteindbetalinger m.v.	460	425
	Renteudbetalinger m.v.	-1.909	-747
	Betalt selskabsskat	-4.672	-4.335
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.278	19.839
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.132	-1.003
	Køb af materielle anlægsaktiver	-60	-203
	Salg af materielle anlægsaktiver	24	0
	Stiftelse minoritetsinteresser	0	23
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.168	-1.183
	Udbetalt udbytte	-5.670	-13.851
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.670	-13.851
	Årets pengestrøm	-11.116	4.805
	Likvider 1. januar	2.799	-2.006
20	Likvider 31. december	-8.317	2.799

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for El Tazar Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

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

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

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

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5 år
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Leasingkontrakter

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter udskudt omsætning, hvor der er modtaget betaling for et senere salg af varer og tjenesteydelser, men hvor leveringen endnu ikke har fundet sted.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	15.185	14.915	0	0
Pensioner	1.561	1.240	0	0
Andre omkostninger til social sikring	234	212	0	0
Andre personaleomkostninger	402	365	0	0
Personaleomkostninger overført til aktiver	-1.132	-1.003	0	0
	<u>16.250</u>	<u>15.729</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>31</u>	<u>33</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	285	112
Andre finansielle indtægter	460	425	81	212
	<u>460</u>	<u>425</u>	<u>366</u>	<u>324</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.822	4.028	-16	62
Årets regulering af udskudt skat	39	-44	0	0
	<u>4.861</u>	<u>3.984</u>	<u>-16</u>	<u>62</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2022	5.358	882	236	6.476
Tilgange	855	0	277	1.132
Overført	64	0	-64	0
Kostpris 31. december 2022	<u>6.277</u>	<u>882</u>	<u>449</u>	<u>7.608</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	2.546	766	0	3.312
Afskrivninger	1.041	95	0	1.136
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>3.587</u>	<u>861</u>	<u>0</u>	<u>4.448</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>2.690</u>	<u>21</u>	<u>449</u>	<u>3.160</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende immaterielle anlægsaktiver henvises til note 15.

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Aktivering af udviklingsprojekter dækker primært over lønomkostninger til softwareudvikling. Udvikling af Busylight software med henblik på at sikre kompatibilitet mod udvalgte UC Platforme sker altid ud fra en vurdering af de enkelte UC Platformes udbredelse og dermed hvor attraktivt et kundesegment, der opnås adgang til. Ligeledes kan udviklingen af software være drevet af konkrete behov, hvor en større ordre er betinget af en softwaretilpasning til en specifik kunde. Software udvikling - og dermed aktivering af de afledte omkostninger - tager således altid afsæt i en vurdering af omsætningspotentialet baseret på antal brugere til de givne platforme. Dermed er det den potentielle volumen og adgang til nye segmenter, der sætter rammen for allokering af ressourcer til softwareudvikling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2022	2.331	912	457	3.700
Tilgange	0	60	0	60
Afgange	0	-270	0	-270
Kostpris 31. december 2022	2.331	702	457	3.490
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	271	832	423	1.526
Afskrivninger	74	0	6	80
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-130	0	-130
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	345	702	429	1.476
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.986	0	28	2.014

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 15.

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 1. januar 2022	2.954
Kostpris 31. december 2022	2.954
Værdireguleringer 1. januar 2022	12.240
Valutakursreguleringer	41
Modtaget udbytte	-4.443
Årets resultat	7.873
Værdireguleringer 31. december 2022	15.711
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	18.665

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Globe System A/S	Favrskov	44,44 %
Creative I ApS	Favrskov	100,00 %
Plenom A/S	Favrskov	57,36 %
Fine-Tune Media ApS	Favrskov	45,00 %
Plenom Office Acoustics ApS	Favrskov	48,50 %
Tweak ApS	Favrskov	15,00 %
Plenom Americas LLC	USA	43,02 %
Pryme Invest Holding ApS	Favrskov	44,44 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

10 Værdipapirer og kapitalandele

Dagsværdioplysninger

t.kr.	Værdipapir
Dagsværdi 31. december	457
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-436
Dagsværdiniveau	1

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021

11 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A anparter, 100 stk. a nom. 1.800,00 kr.	180	180
	180	180

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 180 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	519	558	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-13	-39	0	0
Udskudt skat 31. december	506	519	0	0

13 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige tilknyttede virksomheder:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Leasingforpligtelser	1.186	861	0	0

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje- og leasingforpligtelser over for modervirksomheden med en resterende kontraktperiode på 3-48 mdr.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

15 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har stillet virksomhedspant til sikkerhed for koncernens bankgæld. Virksomhedspantet er maksimeret til 5.000 t.kr. og omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (typografi), drivmidler og andre hjælpestoffer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt driftsinventar og driftsmateriel. Den samlede regnskabsmæssige værdi af virksomhedspantet udgør 68.600 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til koncernens leasingselskaber er der afgivet sikkerhedsstillelse maksimeret til 793 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomhedens gæld overfor kreditinstitutter har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheders gæld til pengeinstitut, maks. 1.018 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Koncern

El Tazar Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Christian Juel Jensen	Favrskov Kommune	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

Ejerforhold

Navn	Bopæl/Hjemsted
Christian Juel Jensen	Favrskov Kommune

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Christian Juel Jensen	Favrskov Kommune	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	3.500	114
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.471	-986
Overført resultat	795	7.207
	7.766	6.335

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	1.217	1.265
Finansielle indtægter	-460	-425
Finansielle omkostninger	1.909	747
Skat af årets resultat	4.861	3.984
Valutakursreguleringer	-54	-178
Øvrige reguleringer	124	-135
	<u>7.597</u>	<u>5.258</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-23.087	-4.006
Ændring i tilgodehavender	-5.679	-2.234
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.395	10.156
	<u>-24.371</u>	<u>3.916</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	10.389	9.608
Kortfristet gæld til banker	-18.706	-6.809
	<u>-8.317</u>	<u>2.799</u>

PENNEO

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

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

Christian Juel Jensen

Direktion

På vegne af: El Tazar Holding ApS

Serienummer: b2701ac3-55ca-483e-a5a1-e84ca8407fc1

IP: 5.33.xxx.xxx

2023-06-26 08:29:25 UTC



Christian Juel Jensen

Dirigent

På vegne af: El Tazar Holding ApS

Serienummer: b2701ac3-55ca-483e-a5a1-e84ca8407fc1

IP: 5.33.xxx.xxx

2023-06-26 08:29:25 UTC



Henrik Pungvig Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1265980872331

IP: 194.182.xxx.xxx

2023-06-26 08:51:00 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

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