

Sven og Morten Holding ApS

**Kirstinehøj 23A
2770 Kastrup
CVR-nr. 38 26 59 89**

**Årsrapport for perioden
1. juli 2020 til 30. juni 2021
(5. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. december 2021

Jimmy Steen Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	21
Balance 30. juni	22
Egenkapitalopgørelse	26
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	27
Noter til årsrapporten	29

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Sven og Morten 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. 30. juni 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 15. december 2021

Direktion

Jimmy Steen Mortensen
direktør

Kristian Cetti Svenningsen
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sven og Morten Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sven og Morten Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

København, den 15. december 2021

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Morten Michael Kertesz
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46601

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sven og Morten Holding ApS Kirstinehøj 23A 2770 Kastrup CVR-nr.: 38 26 59 89 Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 Stiftet: 16. december 2016 Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemsted: Tårnby
Direktion	Jimmy Steen Mortensen, direktør Kristian Cetti Svenningsen, adm. direktør
Revision	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Indiakaj 6 2100 København Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 - 12 1092 København K
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 15. december 2021 på selskabets adresse.

Koncernoversigt

Moderselskab

Sven og Morten Holding ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 50.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100% Efuma ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 81.000

100% AirCrobat ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 40.000

100% Landlords ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 40.000

100% Pink-Mule ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 50.000

100% Ecig Compliance ApS,
Kastrup, Danmark
Nom. DKK 40.000

100% Flapour UG,
Flensborg, Tyskland
Nom. EUR 300

100% Flapour Sweden AB,
Malmø, Sverige
Nom. SEK 50.000

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.939	25.362	23.959	25.338	20.328
Resultat før af- og nedskrivninger	5.918	12.013	11.515	16.445	14.266
Resultat af finansielle poster	93	-1.635	2.405	-568	-758
Årets resultat	1.139	6.491	10.182	12.050	10.515
Balance					
Balancesum	65.051	66.889	62.341	40.047	32.888
Investering i materielle anlægsaktiver	1.645	16.479	94	0	0
Egenkapital	34.993	36.859	38.348	30.167	18.817
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.729	19.492	-5.432	0	0
- investeringsaktivitet	-6.841	-19.752	-1.011	0	0
- finansieringsaktivitet	799	3.435	-714	0	0
Årets forskydning i likvider	1.688	3.174	-7.157	0	0
Antal medarbejdere	56	25	37	22	15
Nøgletal					
Afkastningsgrad	2,8%	15,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	53,8%	55,1%	61,5%	75,3%	57,2%
Forrentning af egenkapital	3,2%	17,3%	29,7%	49,2%	111,8%
Likviditetsgrad	281,8%	235,9%	263,6%	556,6%	286,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel og industri og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 1.139.276, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 34.992.676.

Årets resultat er lavere end ledelsen forventede, da året har været præget af yderligere investeringer i koncernens infrastruktur samt nedskrivninger på patenter og varer, som konsekvens af de øget krav omkring markedsføring af e-cigaretter.

Historisk har hele koncernens omsætning være drevet via engros salg, men da koncernen i januar 2021, overtog eCigz butikkerne, samt et mindre antal af andre eksisterende butikker igennem datterselskabet Pink-Mule ApS, arbejder koncernen endnu mere på, for at kunne tilbyde de bedste produkter til koncernens kunder engroskunder som slutforbrugerne.

Investeringer

Koncernen har i regnskabsåret FY20/21 foretaget yderligere investering i lagermaskiner og pakke-transportbånd, som ikke bare sikre korrekte leveringer til koncernens engroskunder, men sikre at alle leveret produkter er korrekt mærket efter lokale europæiske regler og lovgivninger. Systemer der er organisk, kan justeres i forlængelse med nye regler og love bliver lokalt besluttet. Ydermere har koncernen i E-cig butikkerne påbegyndt investeringer i et elektronisk system, der skal levere data til økonomiafdelingen for salg, lagertræk samt lageroversigter.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen arbejder dagligt på at blive en af de førende distributører i Europa af E-cigaretter og tilbehør, hvilket primært sker via koncernens afsætningskanaler, som er B2B salg og B2C salg. Der tilbydes til vores kunder et stort sortiment af mere end 6.400 SKU numre fra nogle af de bedste brands både lokalt og internationalt.

Koncernens afsætningskanaler er primært wholesale, hvor koncernen i regnskabsåret 2020 / 2021 købte aktiverne og overtog Retail kæden kaldet "eCigz" i Danmark og i juni 2021 havde man i alt 27 Retail damp butikker under selskabet Pink-Mule ApS. I december 2020 overtog koncernen også webbutikken numeddamp.dk, som sælger direkte til slutforbrugerne.

Ledelsesberetning

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

- Udbygning af samarbejdet med koncernens wholesaleskunder, herunder åbning af egne retailbutikker lokalt og internationalt.
- Det er koncernens ambition at blive branchen foretrukne samarbejdspartner. Det er derfor målet at udbygge antallet af wholesaleskunder i hele Europa og gøre dem klar til eventuel stramninger og/eller justeringer i de lokale lovgivninger.
- Øgning af trafik, både antal besøgende og omsætning i virksomhedens Retail Kanaler.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Koncernens videnressourcer kan primært henføres til medarbejdere og handelsplatform på interettet samt til personalet i retailbutikkerne. Koncernen vil til stadighed udvikle både medarbejderes kompetencer samt handelsplatformen, der skal sikre kunderne en bedre oplevelse ved internethandlen og i retailbutikkerne.

Derudover bruger koncernen ressourcer på, at få godkendt de forskellige produkter i de europæiske lande, for at de overholdelse af de lokale myndigheders krav. Hertil har koncernen stiftet selskabet Ecig Compliance, hvis formål er at yde professionelt rådgivning til hardware og/eller væskeproducenter målrettet til E-cigaret branchen samt forestå og sikre opnåelse af de lokale godkendelser.

Ledelsen forventer at denne investering skal sikre at koncernen fremadrettet vil opnå større markedsandele. Dette forstærkes af at koncernen har etableret lokale salgsheder, for at opnå tættere relationer til de lokale retailbutikker samt opnå forståelse af deres forventninger og behov.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernens aktiviteter har ingen væsentlige miljøpåvirkninger, der vurderes være til gene for andre. Koncernen har igen i indeværende regnskabsår forøget deres investering i nyt lagermaskiner og -system, som skal medføre lavere energiforbrug, eftersom maskinerne er nye energibesparende maskiner.

Ledelsesberetning

Beretning om betalinger til myndigheder

Koncernen har viljen til at skille sig ud, troen på at man skal kunne tilbyde sine kunder produkter, som lokalt er registeret og overholder myndigheders krav om advarsel labels, børnesikring, sikkerhedsdatablade mm. Alt dette for at sikre koncernens kunder, at de følger lokale lovgivninger og undgår konflikter med forbrugere og lokale myndigheder.

Dette gør at koncernen fremstår som en professionel leverandør, der tager et brancheansvar. Dette er også årsagen til at koncernen i marts 2021 stiftede selskabet Ecig Compliance ApS, som vil arbejde målrettet for at yde professionelt rådgivning til hardware og/eller væskeproducenter målrettet til E-cigaret branchen med at få tilpasset og registeret deres produkter til salg lovligt i hele Europa hvis dette ønskes.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sven og Morten Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sven og Morten Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Sven og Morten Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede virksomheder.

Koncerninterne transaktioner

De koncerninterne transaktioner omfatter salg af varer, husleje, support samt forretning af koncerninterne mellemregninger.

De koncerninterne transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor elimineringsudligninger interne avancer ved koncerninterne salg.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til varer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra udlejning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af varer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder 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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	70 år	20 %
Vinduer, døre, tagkonstruktion og installationer	10-20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Ejendom

Ejendommen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunden. Kostprisen på en ejendom opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sven og Morten Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af deposita, som ledelsen forventer at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når moderselskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Sven og Morten Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Anvendt regnskabspraksis

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Bruttofortjeneste		22.939.090	25.362.208	-60.124	-68.625
Personaleomkostninger	1	-17.020.975	-13.348.937	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		5.918.115	12.013.271	-60.124	-68.625
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.070.834	-1.838.445	0	0
Resultat før finansielle poster		1.847.281	10.174.826	-60.124	-68.625
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	1.203.559	6.677.588
Finansielle indtægter	4	1.567.171	214.716	195.008	106.525
Finansielle omkostninger	5	-1.474.568	-1.849.930	-212.112	-131.030
Resultat før skat		1.939.884	8.539.612	1.126.331	6.584.458
Skat af årets resultat	6	-800.608	-2.048.977	12.945	-93.822
Årets resultat		1.139.276	6.490.635	1.139.276	6.490.636
Resultatdisponering	7				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.137.909	2.305.236	0	0
Erhvervede patenter		3.175.143	3.475.000	0	0
Goodwill		2.337.501	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	7.650.553	5.780.236	0	0
Grunde og bygninger		11.977.780	12.408.970	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.853.856	2.937.179	0	0
Indretning af lejede lokaler		381.694	488.412	0	0
Materielle anlægsaktiver		16.213.330	15.834.561	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	35.200.222	36.252.760
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	0	5.977.189	0
Andre tilgodehavender		20.767	20.137	0	0
Deposita		1.964.315	1.439.185	0	0
Udskudte skatteaktiver		132.973	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.118.055	1.459.322	41.177.411	36.252.760
Anlægsaktiver i alt		25.981.938	23.074.119	41.177.411	36.252.760
Færdigvarer og handelsvarer		31.016.251	32.553.951	0	0
Varebeholdninger		31.016.251	32.553.951	0	0

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.735.929	6.611.922	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	51.992	2.368.266
Andre tilgodehavender		1.946.673	1.229.506	0	0
Selskabsskat		0	0	17.122	1.427.222
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	3.340.420	1.934.235
Periodeafgrænsningsposter		179.798	94.330	0	0
Tilgodehavender		6.862.400	7.935.758	3.409.534	5.729.723
Likvide beholdninger		1.190.583	3.325.671	0	9.825
Omsætningsaktiver i alt		39.069.234	43.815.380	3.409.534	5.739.548
Aktiver i alt		65.051.172	66.889.499	44.586.945	41.992.308

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Passiver					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	24.865.553	27.668.420
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster (Tab)		14.527	20.103	0	0
Overført resultat		34.928.149	33.788.872	10.077.123	6.140.556
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000	0	3.000.000
Egenkapital	11	34.992.676	36.858.975	34.992.676	36.858.976
Hensættelse til udskudt skat		0	128.617	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	246.309	155.872
Hensatte forpligtelser i alt		0	128.617	246.309	155.872
Gæld til realkreditinstitutter		6.489.744	6.845.703	0	0
Leasingforpligtelser		3.033.151	2.402.961	0	0
Selskabsskat		304.318	1.930.051	304.318	1.930.038
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	327.289	0
Anden gæld		6.212.875	0	6.212.874	0
Deposita		152.100	152.100	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	16.192.188	11.330.815	6.844.481	1.930.038

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.013.807	2.168.716	1.132.057	0
Banker		2.095.466	5.937.793	13	0
Kreditinstitutter		19.457	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.898.857	2.752.563	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.325.381	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		163.021	3.956	2.235	2.235
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	0	5.996
Anden gæld		4.428.950	7.461.314	43.793	3.039.191
Deposita		246.750	246.750	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		13.866.308	18.571.092	2.503.479	3.047.422
Gældsforpligtelser i alt		30.058.496	29.901.907	9.347.960	4.977.460
Passiver i alt		65.051.172	66.889.499	44.586.945	41.992.308
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdireg- ulering af valutakursgevi- nster (Tab)	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	50.000	20.103	33.788.873	3.000.000	36.858.976
Valutakursregulering	0	-5.576	0	0	-5.576
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	0	1.139.276	0	1.139.276
Egenkapital 30. juni 2021	50.000	14.527	34.928.149	0	34.992.676

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	50.000	27.668.420	6.140.556	3.000.000	36.858.976
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-6.426	850	0	-5.576
Årets resultat	0	1.203.559	-64.283	0	1.139.276
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-4.000.000	4.000.000	0	0
Egenkapital 30. juni 2021	50.000	24.865.553	10.077.123	0	34.992.676

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Årets resultat		1.139.276	6.490.635	1.139.276	6.490.636
Reguleringer	17	4.778.839	5.522.636	-1.199.400	-6.559.261
Ændring i driftskapital	18	4.744.156	13.409.923	23.768	-729.268
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.662.271	25.423.194	-36.356	-797.893
Renteindbetalinger og lignende		1.567.171	214.716	195.008	106.525
Renteudbetalinger og lignende		-1.474.568	-1.849.928	-212.112	-131.030
Pengestrømme fra ordinær drift		10.754.874	23.787.982	-53.460	-822.398
Betalt selskabsskat		-3.025.472	-4.296.438	-985.374	-828.898
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.729.402	19.491.544	-1.038.834	-1.651.296
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-4.670.256	-2.610.270	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.644.584	-16.621.077	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-525.760	-521.094	-829.178	-27.735
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	4.000.000	8.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.840.600	-19.752.441	3.170.822	7.972.265

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-349.903	-448.735	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-488.474	-256.827	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	-2.335.534	91.595
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	7.650.000	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.284.584	3.014.000	0	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		3.193.708	1.514.514	3.193.708	1.514.514
Optagelse af gæld hos kapitalejere		159.065	-38.279	0	0
Betalt udbytte		-3.000.000	-8.000.000	-3.000.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		798.980	3.434.673	-2.141.826	-6.393.891
Ændring i likvider		1.687.782	3.173.776	-9.838	-72.922
Likvide beholdninger		3.325.671	2.951.716	9.825	82.747
Kassekredit		-5.937.793	-8.737.614	0	0
Likvider 1. juli 2020		-2.612.122	-5.785.898	9.825	82.747
Likvider 30. juni 2021		-924.340	-2.612.122	-13	9.825
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		1.190.583	3.325.671	-13	9.825
Kassekredit		-2.114.923	-5.937.793	0	0
Likvider 30. juni 2021		-924.340	-2.612.122	-13	9.825

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.728.247	13.043.498	0	0
Andre omkostninger til social sikring	292.728	305.439	0	0
	17.020.975	13.348.937	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	2.400.000	2.400.000	0	0
	2.400.000	2.400.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	56	37	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.799.939	910.472	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.270.895	927.973	0	0
	4.070.834	1.838.445	0	0

Noter

	Morderselskab	
	2020/21	2019/20
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	3.891.692	6.900.179
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-1.695.996	-222.591
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	-992.137	0
	1.203.559	6.677.588

	Koncern		Morderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	195.008	106.525
Andre finansielle indtægter	94.326	18.777	0	0
Valutakursgevinster	1.472.845	195.939	0	0
	1.567.171	214.716	195.008	106.525

5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	193.709	104.513	193.710	104.512
Andre finansielle omkostninger	782.049	633.450	18.402	26.518
Valutakurstab	498.810	1.111.967	0	0
	1.474.568	1.849.930	212.112	131.030

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.062.198	1.930.051	-12.945	-4.177
Årets udskudte skat	-261.590	20.927	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	97.999	0	97.999
	800.608	2.048.977	-12.945	93.822
7 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	3.000.000	0	3.000.000
Ekstraordinært udbytte	0	6.000.000	0	6.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.203.559	6.677.588
Overført resultat	1.139.276	-2.509.365	-64.283	-9.186.952
	1.139.276	6.490.635	1.139.276	6.490.636
8 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. juli 2020		2.940.418	4.600.000	0
Tilgang i årets løb		793.756	1.326.500	2.550.000
Kostpris 30. juni 2021		3.734.174	5.926.500	2.550.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020		635.182	1.125.000	0
Årets afskrivninger		961.083	1.626.357	212.499
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021		1.596.265	2.751.357	212.499
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021		2.137.909	3.175.143	2.337.501

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2020	12.840.160	3.321.308	720.126
Tilgang i årets løb	0	1.644.584	0
Kostpris 30. juni 2021	<u>12.840.160</u>	<u>4.965.892</u>	<u>720.126</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	431.190	384.129	226.634
Årets afskrivninger	431.190	727.907	111.798
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>862.380</u>	<u>1.112.036</u>	<u>338.432</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>11.977.780</u>	<u>3.853.856</u>	<u>381.694</u>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>3.376.865</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	8.429.318	8.400.733
Valutakursregulering	0	850
Tilgang i årets løb	829.178	34.655
Afgang i årets løb	0	-6.920
Kostpris 30. juni 2021	<u>9.258.496</u>	<u>8.429.318</u>
Værdireguleringer 1. juli 2020	27.823.442	28.970.729
Valutakursregulering	-5.576	19.253
Årets resultat	2.195.696	6.677.588
Udbytte modtaget	-4.000.000	-8.000.000
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-992.137	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	829.864	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	90.437	155.872
Værdireguleringer 30. juni 2021	<u>25.941.726</u>	<u>27.823.442</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>35.200.222</u>	<u>36.252.760</u>

Noter

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Efuma ApS	Tårnby	100%	35.810.950	3.816.833
AirCrobat ApS	Tårnby	100%	271.995	74.859
Landlords ApS	Tårnby	100%	-385.559	-420.116
Flapour UG	Flensborg (D)	100%	-663.134	-713.134
Flapour Sweden AB	Malmø (SE)	100%	-69.414	-508.316
Flapour UG	Flensbourg (D)	100%	-26.025	-54.430
Ecig Compliance ApS	Tårnby	100%	40.000	0
			<u>34.978.813</u>	<u>2.195.696</u>

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. juli 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>246.309</u>	<u>155.872</u>
Saldo ultimo 30. juni 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>246.309</u>	<u>155.872</u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomhederne Landlords ApS og Flapour UG. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2020	30. juni 2021	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	7.201.265	6.851.362	361.618	5.054.965
Leasingforpligtelser	2.757.173	3.553.283	520.132	739.811
Selskabsskat	4.810.235	1.436.375	1.132.057	0
Anden gæld	0	6.212.875	0	0
Deposita	152.100	152.100	0	152.000
	14.920.773	18.205.995	2.013.807	5.946.776
Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2020	30. juni 2021	næste år	efter 5 år
Selskabsskat	1.930.038	1.436.375	1.132.057	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	327.289	1.132.057	0
Anden gæld	0	6.212.874	0	0
	1.930.038	7.976.538	2.264.114	0

14 Eventualforpligtelser

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 9, hvor restforpligtelsen er på t.kr. 3.553 med en restløbetid på ca. 73 måneder. Den gennemsnitlige ydelse de kommende 12 måneder er på t.kr. 54.

Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 5.831 pr. 30. juni 2021. Lejeforpligtelsen har en gennemsnitlig restløbetid på 43 måneder.

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens bankmellemværender, maks. t.kr. 4.000.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring til et datterselskab, omkring reetablering af negativ egenkapital, og for den fortsatte drift.

Noter

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankmellemværender har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige fordringer, varebeholdning, driftsmateriel og immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet på t.kr. 8.000 udgør pr. 30. juni 2021 t.kr. 38.036.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

JSM Holding ApS

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

JSM Holding ApS
KCS Holding 2016 ApS

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-1.567.171	-214.716	-195.008	-106.525
Finansielle omkostninger	1.474.568	1.849.930	212.112	131.030
Af- og nedskrivninger	4.070.834	1.838.445	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.203.559	-6.677.588
Skat af årets resultat	800.608	2.048.977	-12.945	93.822
	4.778.839	5.522.636	-1.199.400	-6.559.261
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	1.537.700	6.012.591	0	0
Ændring i tilgodehavender	1.073.357	7.727.324	0	0
Ændring i leverandører mv.	2.133.099	-329.992	23.768	-729.268
	4.744.156	13.409.923	23.768	-729.268

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

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

Jimmy Steen Mortensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-236397309544
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2021 kl.: 11:12:21
Underskrevet med NemID

Jimmy Steen Mortensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-236397309544
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2021 kl.: 11:12:21
Underskrevet med NemID

Kristian Cetti Svenningsen

Som Direktør2 NEM ID
PID: 9208-2002-2-496178176632
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2021 kl.: 12:33:49
Underskrevet med NemID

Morten Michael Kertesz

Som Statsautoriseret revisor NEM ID
RID: 12232655
Tidspunkt for underskrift: 17-12-2021 kl.: 12:34:59
Underskrevet med NemID

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

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