

**Sven og Morten Holding ApS**

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

**Årsrapport for perioden  
1. juli 2021 til 30. juni 2022  
(6. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. december 2022

---

**Jimmy Steen Mortensen**  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

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

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 30. december 2022

### 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 2021 - 30. juni 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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. 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 30. december 2022

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

Morten Michael Kertesz  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne46601

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Sven og Morten Holding ApS Kirstinehøj 23A 2770 Kastrup  CVR-nr.: 38 26 59 89  Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022 Stiftet: 16. december 2016 Regnskabsår: 6. regnskabsår  Hjemsted: Tårnby
<b>Direktion</b>	Jimmy Steen Mortensen, direktør Kristian Cetti Svenningsen, adm. direktør
<b>Revision</b>	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Indiakaj 6 2100 København Ø
<b>Pengeinstitut</b>	Danske Bank Holmens Kanal 2 - 12 1092 København K
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes 31. december 2022 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,  
Flensburg, 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:

	<b>Koncern</b>				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	23.068	22.939	25.362	23.959	25.338
Resultat før af- og nedskrivninger	-112	5.918	12.013	11.515	16.445
Resultat af finansielle poster	-1.591	93	-1.635	2.405	-568
Årets resultat	-6.187	1.139	6.491	10.182	12.050
<b>Balance</b>					
Balancesum	58.417	65.051	66.889	62.341	40.047
Investering i materielle anlægsaktiver	388	1.645	16.479	94	0
Egenkapital	28.802	34.993	36.859	38.348	30.167
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	7.300	7.729	19.492	-5.432	0
- investeringsaktivitet	-2.543	-6.841	-19.752	-1.011	0
- finansieringsaktivitet	-2.518	799	3.435	-714	0
Årets forskydning i likvider	2.239	1.688	3.174	-7.157	0
Antal medarbejdere	62	56	25	37	22
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	-6,6%	2,8%	15,7%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	49,3%	53,8%	55,1%	61,5%	75,3%
Forrentning af egenkapital	-19,4%	3,2%	17,3%	29,7%	49,2%
Likviditetsgrad	219,7%	281,8%	235,9%	263,6%	556,6%

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 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et underskud på kr. 6.187.077, og koncernens balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 28.801.615.

Årets resultat er lavere end ledelsen forventede, da året har været præget af store regulativ forandringer i markedet, usikkerhed og fald i omsætningen i forbindelse med butikslukninger grundet Covid-19, samt nedskrivninger på patenter og varer, som konsekvens af de øget krav omkring markedsføring af e-cigaretter.

Koncernens omsætning er primært engros salg i Europa. I januar 2021, overtog koncernen Ecigz butikskæden i Danmark, samt et mindre antal af andre eksisterende butikker igennem koncernselskabet Pink-Mule ApS. Formålet er bidrage positivt til salget af e-cigaretter i Danmark og derigennem definere sit bud på standarden indenfor specialhandel af e-cigaretter.

### Investeringer

Koncernen foretog i regnskabsåret 2020/21 en større investering i lagermaskiner og pakketransportbånd og investeringer i IT til understøttelse af processerne. Markedet oplever i disse år stigende konkurrence, og investeringen i udstyret muliggør en unik evne til at sikre lavere enhedsomkostninger i forbindelse med distribution, som forstærker selskabets konkurrenceevne i markedet.

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes fortsat en positiv udvikling i koncernens aktivitet både på røg og røgfri aktiviteter, udviklingen er dog afhængigt af kommende nationale lovgivninger på tobaks- og nikotinprodukter. Koncernen arbejder dagligt på at blive en af de førende distributører af E-cigaretter og tilbehør til dette i Europa. Vi tilbyder vores kunder et stort sortiment af mere end 6.500 SKU numre fra nogle af de bedste brands både lokalt og internationalt. Koncernens investeringer i distributionsevnen samt opbygningen af kompetence blandt virksomhedens medarbejdere udgør en konkurrencefordel.

Koncernen stiftede i 2021 selskabet Ecig Compliance ApS, som netop rådgiver aktører i markedet inden regler og lovgivning i markedsføring af e-cigaretter. Positioneringen forbereder dermed virksomheden positivt på at imødekomme den forventede regulativ forandring af markedet, som forventes.

### **Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling**

- Udbygning af samarbejdet med koncernens wholesaleskunder.
- Fortsætte udviklingen af egenproducerede produkter til markedsføring i de europæiske afsætningskanaler..
- Udnytte den opbyggede kompetence inden for compliance området, som muliggør hjælp til distribution og rådgivning overfor producenter og leverandører i markedet.

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

I koncernens forretningsgrundlag indgår at producere og sælge kvalitet med henblik på at opnå en førende position på markedet for e-cigaretter og fortsætte udviklingen til egenproducerede e-væsker og produkter. Gennem ansættelse og fastholdelse af medarbejdere besidder koncernen de nødvendige videnressourcer hertil i egen organisation.

Koncernen har investeret i opbygning af kompetencer og systemer i forbindelse med overholdelse af de regulativ krav i forbindelse med markedsføring af e-cigaretter og væsker i de europæiske lande. Dette 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 detail-butikker samt opnå forståelse af deres forventninger og behov.

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

Koncernen vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på, at minimere miljøpåvirkningerne fra selskabets aktivitet. Koncernen har i tidligere regnskabsår forøget investeringer lagermaskiner og system, som medfører lavere energiforbrug, eftersom maskinerne er nye energibesparende maskiner.

## Ledelsesberetning

### **Beretning om betalinger til myndigheder**

Koncernen er i markedet kendetegnet som en professionel leverandør, som er med til at tage brancheansvar. Koncernen har vist evnen til at skille sig positivt ud, troen på at man skal kunne tilbyde sine kunder produkter som lokalt er registeret, overholder myndigheders krav om advarsel labels, børnesikring, sikkerhedsdatablade mm. Dette sikrer koncernens kunder, at de følger deres lokale lovgivning og undgår udfordringer med forbrugere og lokale myndigheder.

### **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 2021/22 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 2021/22 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:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
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. 31.000 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 leasingydelse. 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 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 måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

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 og kontraktlige aktiver, 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.

### 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

## Anvendt regnskabspraksis

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'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 finansiel 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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

### 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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Resultat til analyseformål	

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>23.068.243</b>	<b>22.939.090</b>	<b>-39.034</b>	<b>-60.124</b>
Personaleomkostninger	1	-23.180.076	-17.020.975	0	0
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-111.833</b>	<b>5.918.115</b>	<b>-39.034</b>	<b>-60.124</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.932.719	-4.070.834	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-4.044.552</b>	<b>1.847.281</b>	<b>-39.034</b>	<b>-60.124</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	-6.120.490	1.203.559
Finansielle indtægter	4	779.641	1.567.171	273.732	195.008
Finansielle omkostninger	5	-2.370.626	-1.474.568	-311.062	-212.112
<b>Resultat før skat</b>		<b>-5.635.537</b>	<b>1.939.884</b>	<b>-6.196.854</b>	<b>1.126.331</b>
Skat af årets resultat	6	-551.540	-800.608	9.777	12.945
<b>Årets resultat</b>		<b>-6.187.077</b>	<b>1.139.276</b>	<b>-6.187.077</b>	<b>1.139.276</b>
Resultatdisponering	7				

**Balance 30. juni**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>Aktiver</b>					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.541.466	2.137.909	0	0
Erhvervede patenter		2.519.409	3.175.142	0	0
Goodwill		2.379.011	2.337.501	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>6.439.886</b>	<b>7.650.552</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger		11.546.590	11.977.780	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.338.005	3.853.856	0	0
Indretning af lejede lokaler		240.072	381.694	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>9</b>	<b>15.124.667</b>	<b>16.213.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	36.566.364	35.200.222
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	0	0	5.977.189
Andre tilgodehavender		20.092	20.767	0	0
Deposita		1.992.107	1.964.315	0	0
Udskudte skatteaktiver		641.381	132.973	0	0
Kontraktlige aktiver		850.800	0	850.800	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.504.380</b>	<b>2.118.055</b>	<b>37.417.164</b>	<b>41.177.411</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>25.068.933</b>	<b>25.981.937</b>	<b>37.417.164</b>	<b>41.177.411</b>
Færdigvarer og handelsvarer		22.914.500	31.016.251	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>22.914.500</b>	<b>31.016.251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**Balance 30. juni (fortsat)**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>Aktiver</b>					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.180.425	4.735.929	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	6.920	51.992
Andre tilgodehavender		3.626.309	1.946.673	0	0
Udskudt skatteaktiv		73.593	0	0	0
Selskabsskat		1.179.800	0	1.179.800	17.122
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	2.524.680	3.340.420
Periodeafgrænsningsposter		916.318	179.800	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.976.445</b>	<b>6.862.402</b>	<b>3.711.400</b>	<b>3.409.534</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.457.238</b>	<b>1.190.583</b>	<b>8.112</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>33.348.183</b>	<b>39.069.236</b>	<b>3.719.512</b>	<b>3.409.534</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>58.417.116</b>	<b>65.051.173</b>	<b>41.136.676</b>	<b>44.586.945</b>

**Balance 30. juni**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for dagsværdiregulering af valutagevinster (tab)		10.543	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	27.351.120	24.865.553
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster (Tab)		0	14.527	0	0
Overført resultat		28.741.072	34.928.149	1.400.495	10.077.123
<b>Egenkapital</b>	11	<b>28.801.615</b>	<b>34.992.676</b>	<b>28.801.615</b>	<b>34.992.676</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	1.747.125	246.309
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.747.125</b>	<b>246.309</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.129.793	6.489.744	0	0
Leasingforpligtelser		2.492.558	3.033.151	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.656.768	0	0	0
Selskabsskat		0	304.318	0	304.318
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	1.133.604	327.289
Anden gæld		3.702.725	6.212.875	3.702.724	6.212.874
Deposita		451.350	152.100	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>14.433.194</b>	<b>16.192.188</b>	<b>4.836.328</b>	<b>6.844.481</b>

**Balance 30. juni (fortsat)**

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>Passiver</b>					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	3.032.075	2.013.807	1.000.000	1.132.057
Banker		100.915	2.095.466	0	13
Kreditinstitutter		41.497	19.457	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.351.216	4.898.857	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.710.191	1.325.381
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		32.235	163.021	2.235	2.235
Anden gæld		2.330.615	4.428.951	39.182	43.793
Periodeafgrænsningsposter		47.004	0	0	0
Deposita		246.750	246.750	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.182.307</b>	<b>13.866.309</b>	<b>5.751.608</b>	<b>2.503.479</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>29.615.501</b>	<b>30.058.497</b>	<b>10.587.936</b>	<b>9.347.960</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>58.417.116</b>	<b>65.051.173</b>	<b>41.136.676</b>	<b>44.586.945</b>

## Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdiregulering af valutagevinster (tab)	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	50.000	14.527	34.928.149	34.992.676
Valutakursregulering	0	-3.984	0	-3.984
Årets resultat	0	0	-6.187.077	-6.187.077
<b>Egenkapital 30. juni 2022</b>	<b>50.000</b>	<b>10.543</b>	<b>28.741.072</b>	<b>28.801.615</b>

## Morderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2021	50.000	24.865.553	10.077.123	34.992.676
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	39.268	-43.252	-3.984
Årets resultat	0	2.446.299	-8.633.376	-6.187.077
<b>Egenkapital 30. juni 2022</b>	<b>50.000</b>	<b>27.351.120</b>	<b>1.400.495</b>	<b>28.801.615</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Årets resultat		-6.187.077	1.139.276	-6.187.077	1.139.276
Reguleringer	17	6.075.244	4.778.839	6.148.043	-1.199.400
Ændring i driftskapital	18	11.651.396	4.744.156	-4.611	23.768
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>11.539.563</b>	<b>10.662.271</b>	<b>-43.645</b>	<b>-36.356</b>
Renteindbetalinger og lignende		779.641	1.567.171	273.732	195.008
Renteudbetalinger og lignende		-2.370.626	-1.474.568	-311.061	-212.112
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>9.948.578</b>	<b>10.754.874</b>	<b>-80.974</b>	<b>-53.460</b>
Betalt selskabsskat		-2.648.847	-3.025.472	-967.221	-985.374
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>7.299.731</b>	<b>7.729.402</b>	<b>-1.048.195</b>	<b>-1.038.834</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.305.176	-4.670.256	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-388.225	-1.644.584	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-877.917	-525.760	-850.800	-829.178
Salg af materielle anlægsaktiver		28.500	0	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	0	4.000.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-2.542.818</b>	<b>-6.840.600</b>	<b>-850.800</b>	<b>3.170.822</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-356.680	-349.903	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-520.132	-488.474	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	-2.335.534
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-1.510.149	0	-1.510.150	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.284.584	0	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.417.270	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		0	3.193.708	0	3.193.708
Optagelse af gæld hos kapitalejere		-130.786	159.065	0	0
Betalt udbytte		0	-3.000.000	0	-3.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-2.517.747</b>	<b>798.980</b>	<b>1.907.120</b>	<b>-2.141.826</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>2.239.166</b>	<b>1.687.782</b>	<b>8.125</b>	<b>-9.838</b>
Likvide beholdninger		1.190.583	3.325.671	-13	9.825
Kassekredit		-2.114.923	-5.937.793	0	0
Likvider 1. juli 2021		-924.340	-2.612.122	-13	9.825
<b>Likvider 30. juni 2022</b>		<b>1.314.826</b>	<b>-924.340</b>	<b>8.112</b>	<b>-13</b>
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		1.457.238	1.190.583	8.112	-13
Kassekredit		-142.412	-2.114.923	0	0
<b>Likvider 30. juni 2022</b>		<b>1.314.826</b>	<b>-924.340</b>	<b>8.112</b>	<b>-13</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	22.641.747	16.728.247	0	0
Andre omkostninger til social sikring	538.329	292.728	0	0
	<b>23.180.076</b>	<b>17.020.975</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	2.880.000	2.400.000	0	0
	<b>2.880.000</b>	<b>2.400.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	56	0	0
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.515.843	2.799.939	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.416.876	1.270.895	0	0
	<b>3.932.719</b>	<b>4.070.834</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Moderselskab	
	2021/22	2020/21
<b>3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	2.200.333	3.891.692
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-8.177.421	-1.695.996
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	-492.782	-992.137
Regulering negativ indre værdi i kapitalandele	349.380	0
	<b>-6.120.490</b>	<b>1.203.559</b>

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	273.732	195.008
Andre finansielle indtægter	11.496	94.326	0	0
Valutakursgevinster	768.145	1.472.845	0	0
	<b>779.641</b>	<b>1.567.171</b>	<b>273.732</b>	<b>195.008</b>

<b>5 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	83.878	0
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	215.850	193.709	215.850	193.710
Andre finansielle omkostninger	448.293	782.049	11.334	18.402
Valutakurstab	1.706.483	498.810	0	0
	<b>2.370.626</b>	<b>1.474.568</b>	<b>311.062</b>	<b>212.112</b>



## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>6 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	1.133.578	1.062.198	-9.740	-12.945
Årets udskudte skat	-582.001	-261.590	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-37	0	-37	0
	<b>551.540</b>	<b>800.608</b>	<b>-9.777</b>	<b>-12.945</b>

**7 Resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Overført resultat

	0	0	2.446.299	1.203.559
	-6.187.077	1.139.276	-8.633.376	-64.283
	<b>-6.187.077</b>	<b>1.139.276</b>	<b>-6.187.077</b>	<b>1.139.276</b>

**8 Immaterielle anlægsaktiver****Koncern**

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. juli 2021	3.734.174	5.926.500	2.550.000
Tilgang i årets løb	474.876	195.000	635.300
Kostpris 30. juni 2022	4.209.050	6.121.500	3.185.300
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	1.596.265	2.751.357	212.499
Årets afskrivninger	1.071.319	850.734	593.790
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	2.667.584	3.602.091	806.289
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b>1.541.466</b>	<b>2.519.409</b>	<b>2.379.011</b>

## Noter

### 9 Materielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2021	12.840.160	4.965.892	720.126
Tilgang i årets løb	0	388.225	0
Afgang i årets løb	0	-60.012	0
Kostpris 30. juni 2022	<u>12.840.160</u>	<u>5.294.105</u>	<u>720.126</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021	862.380	1.112.036	338.432
Årets afskrivninger	431.190	844.064	141.622
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022	<u>1.293.570</u>	<u>1.956.100</u>	<u>480.054</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b><u>11.546.590</u></b>	<b><u>3.338.005</u></b>	<b><u>240.072</u></b>
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	<u>0</u>	<u>2.762.782</u>	<u>0</u>

## Noter

	<b>Moderselskab</b>	
	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2021	9.258.496	8.429.318
Valutakursregulering	-43.252	0
Tilgang i årets løb	0	829.178
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni 2022	<u>9.215.244</u>	<u>9.258.496</u>
Værdireguleringer 1. juli 2021	25.941.726	27.823.442
Valutakursregulering	39.268	-5.576
Årets resultat	-5.977.088	2.195.696
Udbytte modtaget	0	-4.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	349.380	0
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-492.782	-992.137
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	5.989.800	829.864
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>1.500.816</u>	<u>90.437</u>
Værdireguleringer 30. juni 2022	<u>27.351.120</u>	<u>25.941.726</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<b><u>36.566.364</u></b>	<b><u>35.200.222</u></b>

## Noter

### Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Efuma ApS	Tårnby	100%	38.004.671	2.193.717
AirCrobat ApS	Tårnby	100%	-417.353	-689.348
Landlords ApS	Tårnby	100%	-670.339	-284.781
Pink-Mule ApS	Hvidovre	100%	-7.383.452	-6.720.318
Ecig Compliance ApS	Tårnby	100%	46.616	6.616
Flapour Sweden AB	Malmø (SE)	100%	-305.165	-370.596
Flapour UG	Flensburg (D)	100%	-133.507	-112.377
			<u>29.141.471</u>	<u>-5.977.087</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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Saldo primo 1. juli 2021	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.747.125</u>	<u>246.309</u>
<b>Saldo ultimo 30. juni 2022</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>	<u><b>1.747.125</b></u>	<u><b>246.309</b></u>

## Noter

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2021	30. juni 2022	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	6.851.362	6.494.682	364.889	4.528.304
Leasingforpligtelser	3.553.283	3.033.151	540.593	144.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	1.656.768	0	1.656.768
Selskabsskat	1.436.375	1.126.594	1.126.594	0
Anden gæld	6.212.875	4.702.725	1.000.000	0
Deposita	152.100	451.350	0	451.350
	<b>18.205.995</b>	<b>17.465.270</b>	<b>3.032.076</b>	<b>6.780.557</b>

  

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2021	30. juni 2022	næste år	efter 5 år
Selskabsskat	1.436.375	0	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	327.289	1.133.604	0	0
Anden gæld	6.212.874	4.702.724	1.000.000	0
	<b>7.976.538</b>	<b>5.836.328</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>

### 14 Eventualforpligtelser

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 9, hvor restforpligtelsen er på t.kr. 3.033 med en restløbetid på ca. 61 måneder. Den gennemsnitlige ydelse de kommende 12 måneder er på t.kr. 54.

Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 5.267 pr. 30. juni 2022. Lejeoplygtelsen har en gennemsnitlig restløbetid på 31 måneder.

#### Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Moderselskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens bankmellemværender, maks. t.kr. 1.000.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæringer til flere datterselskaber, 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 2022 t.kr. 41.716.

### 16 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Øvrige nærtstående parter

JSM Holding ApS  
KCS Holding 2016 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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
<b>17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>				
Finansielle indtægter	-779.641	-1.567.171	-273.732	-195.008
Finansielle omkostninger	2.370.626	1.474.568	311.062	212.112
Af- og nedskrivninger	3.932.719	4.070.834	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.120.490	-1.203.559
Skat af årets resultat	551.540	800.608	-9.777	-12.945
	<b>6.075.244</b>	<b>4.778.839</b>	<b>6.148.043</b>	<b>-1.199.400</b>
<b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger	8.101.751	1.537.700	0	0
Ændring i tilgodehavender	-860.650	1.073.357	0	0
Ændring i leverandører mv.	4.410.295	2.133.099	-4.611	23.768
	<b>11.651.396</b>	<b>4.744.156</b>	<b>-4.611</b>	<b>23.768</b>