

Sven og Morten Holding ApS

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

**Årsrapport for perioden
1. juli 2019 til 30. juni 2020
(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 14. december 2020

Jimmy Steen Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	20
Balance 30. juni	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	26
Noter til årsrapporten	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 11. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 vor 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.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 11. december 2020

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

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33231

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sven og Morten Holding ApS Kirstinehøj 23A Kastrup CVR-nr.: 27 70 Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 Stiftet: 16. december 2016 Regnskabsår: 4. 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 14. december 2020 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% Flapour UG,
Flensburg, Tyskland
Nom. EUR 300

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

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern			
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	25.362	23.959	25.338	20.328
Resultat før af- og nedskrivninger	12.013	11.515	16.445	14.266
Resultat af finansielle poster	-1.635	2.405	-568	-758
Årets resultat	6.491	10.182	12.050	10.515
Balance				
Balancesum	66.889	62.341	40.047	32.888
Investering i materielle anlægsaktiver	16.479	94	0	0
Egenkapital	36.859	38.348	30.167	18.817
Antal medarbejdere	25	37	22	15
Nøgletal				
Afkastningsgrad	15,7%	21,1%	0,0%	0,0%
Soliditetsgrad	55,1%	61,5%	75,3%	57,2%
Forrentning af egenkapital	17,3%	29,7%	49,2%	111,8%
Likviditetsgrad	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 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 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 6.490.636, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 36.858.976.

Årets resultat er som ledelsen forventede, da året bød på større investeringer i koncernens infrastruktur.

Investeringer

Koncernen har i regnskabsåret 2019/20 investeret i lagermaskiner og pakketransportbånd, som ikke bare sikre korrekte leveringer til vores kunder men også at alle leveret produkter er korrekt mærket efter lokale europæiske regler og lovgivninger. Systemet der er organisk kan justeres når nye regler/love bliver lokalt besluttet, alt dette for at sikre vores kunder modtager registrerede produkter. Derudover har koncernen investeret i en erhvervsejendom beliggende i et attraktivt industriområde, og ejendommen anvendes internt i koncernen.

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. Vi tilbyder vores kunder et stort sortiment af mere end 6.500 SKU numre fra nogle af de bedste brands både lokalt og internationalt.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

- Udbygning af samarbejdet med koncernens wholesalekunder, herunder åbning af egne retailbutikker lokalt og internationalt.
- Det er Efumas ambition at blive branchen foretrukne samarbejdspartner. Det er derfor målet at udbygge antallet af wholesalekunder 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.

Ledelsesberetning

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.

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 alligevel investeret i nyt lagermaskiner og -system, som skal medføre lavere energiforbrug, eftersom maskinerne er nye energibesparende maskiner.

Beretning om betalinger til myndigheder

Koncernen har viljen til at skille sig ud, og troen på at man skal kunne tilbyde sine kunder produkter, som lokalt er registeret og overholder myndigheders krav om advarsel labels, børnesikring, sikkerhedsdatablade mm. Dette sikre koncernens kunder, for at produkterne følger lokale lovgivninger og undgår konflikter med forbrugere og lokale myndigheder. Dette gør at koncernen fremstår som en professionel leverandør, der tager et brancheansvar.

Der foretages dermed store investeringer hvert år til sundhedsmyndigheder, for at sikre overholdelse af lokale lovgivninger og myndigheders krav.

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 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret som konsekvens af, at koncernen er overgået til regnskabsklasse C mellem, hvor alle overgangsregler er opfyldt uden dette har haft effekt på sammenligningstallene. Der er dermed ikke tilrettet ved overgangen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	4-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Likvider

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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 nettorealisation sværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Resultat til analyseformål	

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Bruttofortjeneste		25.362.208	23.959.196	-68.625	-79.438
Personaleomkostninger	1	-13.348.937	-12.443.895	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		12.013.271	11.515.301	-68.625	-79.438
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.838.445	-715.288	0	0
Resultat før finansielle poster		10.174.826	10.800.013	-68.625	-79.438
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0	6.677.588	10.290.373
Finansielle indtægter	4	214.716	3.078.417	106.525	34.203
Finansielle omkostninger	5	-1.849.929	-673.363	-131.030	-69.985
Resultat før skat		8.539.613	13.205.067	6.584.458	10.175.153
Skat af årets resultat	6	-2.048.977	-3.023.567	-93.822	6.347
Årets resultat		6.490.636	10.181.500	6.490.636	10.181.500
Resultatdisponering	7				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Aktiver					
Erhvervede patenter		5.780.236	4.080.438	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	5.780.236	4.080.438	0	0
Grunde og bygninger		12.408.970	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.937.179	84.481	0	0
Indretning af lejede lokaler		488.412	56.976	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	15.834.561	141.457	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	36.252.760	37.371.462
Andre tilgodehavender		20.137	0	0	0
Deposita		1.439.185	938.228	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.459.322	938.228	36.252.760	37.371.462
Anlægsaktiver i alt		23.074.119	5.160.123	36.252.760	37.371.462
Færdigvarer og handelsvarer		32.553.950	38.566.541	0	0
Varebeholdninger		32.553.950	38.566.541	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.611.922	9.823.046	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.368.266	2.410.757
Andre tilgodehavender		1.229.506	5.743.953	0	0
Selskabsskat		0	0	1.427.222	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	1.934.235	6.398.505
Periodeafgrænsningsposter		94.330	96.083	0	0
Tilgodehavender		7.935.758	15.663.082	5.729.723	8.809.262
Likvide beholdninger		3.325.671	2.951.716	9.825	82.747

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Aktiver					
Omsætningsaktiver i alt		<u>43.815.379</u>	<u>57.181.339</u>	<u>5.739.548</u>	<u>8.892.009</u>
Aktiver i alt		<u>66.889.498</u>	<u>62.341.462</u>	<u>41.992.308</u>	<u>46.263.471</u>

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Passiver					
Virksomhedskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	27.668.420	28.970.729
Reserve for dagsværdiregulering af valutakursgevinster (Tab)		20.103	0	0	0
Overført resultat		33.788.873	36.298.237	6.140.556	7.327.508
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
Egenkapital	11	36.858.976	38.348.237	36.858.976	38.348.237
Hensættelse til udskudt skat		128.617	107.690	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12	0	0	155.872	0
Hensatte forpligtelser i alt		128.617	107.690	155.872	0
Gæld til realkreditinstitutter		6.845.703	0	0	0
Leasingforpligtelser		2.402.961	0	0	0
Selskabsskat		1.930.051	2.189.837	1.930.038	5.659.054
Deposita		152.100	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	11.330.815	2.189.837	1.930.038	5.659.054
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.168.716	3.461.766	0	0
Banker		5.937.793	8.737.614	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.752.563	4.703.876	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.956	42.235	2.235	2.235
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	5.996	0
Anden gæld		7.461.312	4.750.207	3.039.191	2.253.945
Deposita		246.750	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		18.571.090	21.695.698	3.047.422	2.256.180

Balance 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Passiver					
Gældsforpligtelser i alt		29.901.905	23.885.535	4.977.460	7.915.234
Passiver i alt		66.889.498	62.341.462	41.992.308	46.263.471
Eventualforpligtelser	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

Virksomheds- kapital	Reserve for dagsværdireg- ulering af		Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
	valutakursgev- inster (Tab)					
Egenkapital 1. juli 2019	50.000	0	36.298.237	2.000.000	0	38.348.237
Valutakursregulering	0	20.103	0	0	0	20.103
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-6.000.000	-8.000.000
Årets resultat	0	0	-2.509.364	3.000.000	6.000.000	6.490.636
Egenkapital 30. juni 2020	50.000	20.103	33.788.873	3.000.000	0	36.858.976

Moderselskab

Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den		Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
	indre værdis- metode					
Egenkapital 1. juli 2019	50.000	28.970.729	7.327.508	2.000.000	0	38.348.237
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-6.000.000	-8.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	20.103	0	0	0	20.103
Årets resultat	0	6.677.588	-9.186.952	3.000.000	6.000.000	6.490.636
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-8.000.000	8.000.000	0	0	0
Egenkapital 30. juni 2020	50.000	27.668.420	6.140.556	3.000.000	0	36.858.976

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Årets resultat		6.490.636	10.181.500	6.490.636	10.181.500
Reguleringer	17	5.522.635	1.333.801	-6.559.261	-10.260.938
Ændring i driftskapital	18	13.409.923	-15.601.332	-729.268	446.793
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		25.423.194	-4.086.031	-797.893	367.355
Renteindbetalinger og lignende		214.716	3.078.417	106.525	34.203
Renteudbetalinger og lignende		-1.849.929	-673.363	-131.030	-69.985
Pengestrømme fra ordinær drift		23.787.981	-1.680.977	-822.398	331.573
Betalt selskabsskat		-4.296.438	-3.751.042	-828.898	-730.580
Pengestrømme fra driftsaktivitet		19.491.543	-5.432.019	-1.651.296	-399.007
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.610.270	-909.911	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-16.621.076	-94.304	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-521.094	-6.593	-27.735	-99.155
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	8.000.000	2.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-19.752.440	-1.010.808	7.972.265	1.900.845

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-448.735	0	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-256.827	0	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	91.595	-667.398
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		7.650.000	0	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.014.000	0	0	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		1.514.514	1.246.072	1.514.514	1.246.072
Optagelse af gæld hos kapitalejere		-38.279	40.000	0	2.235
Betalt udbytte		-8.000.000	-2.000.000	-8.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		3.434.673	-713.928	-6.393.891	-1.419.091
Ændring i likvider		3.173.776	-7.156.755	-72.922	82.747
Likvide beholdninger		2.951.716	1.370.857	82.747	0
Kassekredit		-8.737.614	0	0	0
Likvider 1. juli 2019		-5.785.898	1.370.857	82.747	0
Likvider 30. juni 2020		-2.612.122	-5.785.898	9.825	82.747
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		3.325.671	2.951.716	9.825	82.747
Kassekredit		-5.937.793	-8.737.614	0	0
Likvider 30. juni 2020		-2.612.122	-5.785.898	9.825	82.747

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.043.498	12.239.519	0	0
Andre omkostninger til social sikring	305.439	204.376	0	0
	13.348.937	12.443.895	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	2.400.000	1.630.000	0	0
	2.400.000	1.630.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	37	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	910.472	673.239	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	927.973	42.049	0	0
	1.838.445	715.288	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder			6.900.179	10.290.373
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder			-222.591	0
			6.677.588	10.290.373

Noter

	Koncern		Moterselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	106.525	34.203
Andre finansielle indtægter	18.777	0	0	0
Valutakursgevinster	195.939	3.078.417	0	0
	214.716	3.078.417	106.525	34.203

	Koncern		Moterselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	104.513	57.672	104.512	57.672
Andre finansielle omkostninger	633.450	357.077	26.518	12.313
Valutakurstab	1.111.966	258.614	0	0
	1.849.929	673.363	131.030	69.985

6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.930.051	2.922.928	-4.177	-6.350
Årets udskudte skat	20.927	9.860	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	97.999	90.779	97.999	3
	2.048.977	3.023.567	93.822	-6.347

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
7 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	3.000.000	2.000.000	3.000.000	2.000.000
Ekstraordinært udbytte	6.000.000	0	6.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.677.588	10.290.373
Overført resultat	-2.509.364	8.181.500	-9.186.952	-2.108.873
	6.490.636	10.181.500	6.490.636	10.181.500

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter
Kostpris 1. juli 2019	4.930.149
Tilgang i årets løb	2.610.269
Kostpris 30. juni 2020	7.540.418
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	849.710
Årets afskrivninger	910.472
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	1.760.182
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	5.780.236

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2019	0	94.304	161.133
Tilgang i årets løb	12.840.160	3.227.004	553.913
Kostpris 30. juni 2020	12.840.160	3.321.308	715.046
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	0	9.823	104.157
Årets afskrivninger	431.190	374.306	122.477
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	431.190	384.129	226.634
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	12.408.970	2.937.179	488.412
Regnskabsmæssig værdi af aktiver der er leaset ud	2.691.071	0	0

10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2019	0	0	8.400.733	8.301.578
Valutakursregulering	0	0	850	0
Tilgang i årets løb	0	0	34.655	99.155
Afgang i årets løb	0	0	-6.920	0
Kostpris 30. juni 2020	0	0	8.429.318	8.400.733

Noter

	Moderselskab			
			<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)				
Værdireguleringer 1. juli 2019	0	0	28.970.729	20.680.356
Valutakursregulering	0	0	19.253	0
Årets resultat	0	0	6.677.588	10.290.373
Udbytte modtaget	0	0	-8.000.000	-2.000.000
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>155.872</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27.823.442</u>	<u>28.970.729</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>36.252.760</u>	<u>37.371.462</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Efuma ApS	Tårnby	100%	35.994.121	6.894.717
AirCrobat ApS	Tårnby	100%	197.136	-25.771
Landlords ApS	Tårnby	100%	34.557	-5.443
Flapour UG	Flensborg (D)	100%	26.950	5.462
Flapour Sweden AB	Malmø (SE)	100%	-155.872	-191.377
			<u>36.096.892</u>	<u>6.677.588</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.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Saldo primo 1. juli 2019	0	0	155.872	0
Saldo ultimo 30. juni 2020	0	0	155.872	0

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomhederne Flapour Sweden AB. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2019	30. juni 2020	næste år	efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	0	7.201.265	355.562	5.441.855
Leasingforpligtelser	0	2.757.173	354.212	841.071
Selskabsskat	0	4.810.235	1.458.942	0
Deposita	0	152.100	0	152.100
	0	14.920.773	2.168.716	6.435.026

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. juli 2019	30. juni 2020	næste år	efter 5 år
Selskabsskat	5.659.054	1.930.038	0	0
	5.659.054	1.930.038	0	0

14 Eventualforpligtelser

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 8, hvor restforpligtelsen er på t.kr. 2.757 med en restløbetid på 7 måneder. Den gennemsnitlige ydelse de kommende 12 måneder er på t.kr. 36.

Den samlede huslejeoplygtelse udgør ca. t.kr. 3.471 pr. 30. juni 2020. Lejeoplygtelsen har en gennemsnitlig restløbetid på 32 måneder.

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Noter

14 Eventualforpligtelser (fortsat)

Moderselskabet har stillet kaution for dattervirksomhedens bankmellemværender, maks. t.kr. 7.000.

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

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 2020 t.kr. 41.324.

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	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-214.716	-3.078.417	-106.525	-34.203
Finansielle omkostninger	1.849.929	673.363	131.030	69.985
Af- og nedskrivninger	1.838.445	715.288	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-6.677.588	-10.290.373
Skat af årets resultat	2.048.977	3.023.567	93.822	-6.347
	5.522.635	1.333.801	-6.559.261	-10.260.938
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	6.012.591	-13.835.353	0	0
Ændring i tilgodehavender	7.727.324	-7.153.829	0	0
Ændring i leverandører mv.	-329.992	5.387.850	-729.268	446.793
	13.409.923	-15.601.332	-729.268	446.793