

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

PowerMart ApS

Åboulevarden 17 A, 3.
8000 Aarhus C

CVR-nr. 36 20 17 70

Central Business Registration No 36 20 17 70

Årsrapport for 2020/21

Annual Report for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 07/09 2021

*The Annual Report was presented and
approved at the Annual General Meeting of
the Company on 07/09 2021*

Anders Borchsenius Rasmussen
Dirigent
Chairman

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	1
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
Hoved- og nøgletal <i>Financial highlights</i>	8
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	9
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	10
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021 <i>Income statement 1 July 2020 - 30 June 2021</i>	17
Balance 30. juni 2021 <i>Balance sheet at 30 June 2021</i>	18
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	20
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021 <i>Cash flow statement 1 July 2020 - 30 June 2021</i>	21
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	23

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet

The company

PowerMart ApS
Åboulevarden 17 A, 3.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36 20 17 70
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Reporting period: 1 July 2020 - 30 June 2021

Hjemsted: Aarhus
Domicile: Aarhus

Direktion

Executive board

Anders Borchsenius Rasmussen
Emil Bjørn Meincke
Dragan Rajcetic

Revision

Auditors

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for PowerMart ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 7. september 2021
Aarhus, 7 September 2021

Direktion

Executive board

Anders Borchsenius Rasmussen

Emil Bjørn Meincke

Dragan Rajcetic

The executive board has today discussed and approved the annual report of PowerMart ApS for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2021 and of the results of the company's operations and cash flows for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021.

In our opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i PowerMart ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PowerMart ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the shareholders of PowerMart ApS

Opinion

We have audited the financial statements of PowerMart ApS for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, cash flow statement, notes and summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 30 June 2021 and of the results of the company's operations and cash flows for the financial year 1 July 2020 - 30 June 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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:

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

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

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

Horsens, den 7. september 2021

Horsens, 7 September 2021

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 54 31 28

CVR no. 37 54 31 28

Søren Roesgaard

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

MNE-nr. mne33225

MNE no. mne33225

Hoved- og nøgletal

Financial highlights

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

Seen over a 5-year period, the development of the Company may be described by means of the following financial highlights:

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.EUR	t.EUR	t.EUR	t.EUR	t.EUR
Hovedtal					
<i>Key figures</i>					
Resultat					
<i>Profit/loss</i>					
Bruttofortjeneste	10.899	6.503	4.445	3.119	2.755
<i>Gross profit/loss</i>					
Resultat af finansielle poster	(201)	(96)	(80)	(64)	(27)
<i>Net financials</i>					
Årets resultat	5.875	3.400	2.656	1.782	1.730
<i>Profit/loss for the year</i>					
Balance					
<i>Balance sheet</i>					
Balancesum	19.134	11.395	7.484	5.539	3.655
<i>Balance sheet total</i>					
Investering i materielle anlægsaktiver	(9)	(9)	(17)	(33)	(5)
<i>Investment in property, plant and equipment</i>					
Egenkapital	13.991	8.753	5.981	3.728	2.594
<i>Equity</i>					
Nøgletal					
<i>Financial ratios</i>					
Afkastningsgrad	51,2 %	46,6 %	46,5 %	51,1 %	83,1 %
<i>Return on assets</i>					
Soliditetsgrad	73,1 %	76,8 %	79,9 %	67,3 %	71,0 %
<i>Solvency ratio</i>					
Forrentning af egenkapital	51,7 %	46,2 %	54,7 %	56,4 %	89,7 %
<i>Return on equity</i>					

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

The financial ratios are calculated in accordance with the Danish Finance Society's recommendations and guidelines. For definitions, see the summary of significant accounting policies.

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at handle med energi på de europæiske markeder samt virksomhed, som efter direktionens skøn er forbundet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på EUR 5.874.703, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på EUR 13.991.180.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Vi planlægger at investere yderligere i nye markeder i 2021/22 og forventer herunder et højere aktivitetsniveau.

Særlige risici

PowerMart ApS er påvirket af flere risici i forbindelse med de daglige energihandelsaktiviteter.

Som følge af de væsentlige prisudsving som eksisterer på de volatile energimarkeder, udgør prisrisici en særlig risiko for virksomheden.

De særlige risici håndteres bl.a. ved ledelsesgodkendte politikker og løbende opfølgning vedrørende indgåelse af handelspositioner, valg af produkter og markeder. Løbende revurdering af det forestående og fremtidige likviditetsbehov, herunder sikring af likviditetsreserve.

Business review

The Company is engaged in trading of energy on the European markets as well as related activities as estimated by Management.

Financial review

The company's income statement for the year ended 30 June 2021 shows a profit of EUR 5,874,703 and the balance sheet at 30 June 2021 shows equity of EUR 13,991,180.

Profit for the year is considered satisfactory.

Expected development of the company, including specific prerequisites and uncertainties

We plan to invest further in new markets in 2021/22 and expect a higher level of activity.

Special risks

PowerMart ApS is affected by multiple risks in connection with day-to-day energy trading activities.

Due to significant price fluctuations in the volatile energy market, price risks pose a particular risk to the company.

The special risks are handled i.a. by means of policies approved by management and ongoing follow-up regarding conclusion of trading positions, choice of products and markets. Ongoing reassessment of the impending and future cash need, including hedge of cash resources.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for PowerMart ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i EUR

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

The annual report of PowerMart ApS for 2020/21 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to medium-sized enterprises of reporting class C.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2020/21 is presented in EUR

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Income statement

Gross profit

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Gross profit reflects an aggregation of revenue, direct expenses and other external expenses.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af energi indregnes i resultatopgørelsen hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Revenue

Income from the sale of energy is recognised in the income statement when the income can be measured reliably and is expected to be received.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder køb af energi og heraf afledte omkostninger, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Direct expenses

Direct expenses include purchase of energy and expenses used in generating the year's revenue.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to administration, premises etc.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pensions, as well as other social security contributions, etc. made to the entity's employees.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of plant and equipment.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Indretning af lejede lokaler
Leasehold improvements

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year. Net financials include interest income and expenses and surcharges and allowances under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Balance sheet

Tangible assets

Leasehold improvements are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the expected residual value at the end of the useful life.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use.

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
5 år <i>5 years</i>	0 % <i>0 %</i>

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

The useful life and residual value of the company's property, plant and equipment is reassessed annually.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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 nettorealisationsværdi.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Prepayments

Prepayments, recognised in current assets, comprise costs incurred concerning subsequent financial years.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash.

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser 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 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.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Liabilities

Liabilities are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and at the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses. If foreign currency instruments are considered cash flow hedges, any unrealised value adjustments are taken directly to a fair value reserve under 'Equity'.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rates at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the latest financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Derivative financial instruments

On initial recognition in the balance sheet, derivative financial instruments are measured at cost and subsequently at fair value. Positive and negative fair values of derivative financial instruments are included in 'Other receivables' or 'Other payables', respectively.

Fair value adjustments of derivative financial instruments designated as and qualifying for recognition as a fair value hedge of recognised assets and liabilities are recognised in the income statement together with fair value adjustments of the hedged asset or liability.

Fair value adjustments of derivative financial instruments designated as and qualifying for hedging of future cash flows are recognised in other receivables or other payables and in the fair value reserve under 'Equity'. If the future transaction results in recognition of assets or liabilities, amounts previously recognised in equity are transferred to the cost of the asset or the liability, respectively. If the future transaction results in income or expenses, amounts previously recognised in equity are transferred to the income statement in the period in which the hedged item affects the income statement.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Hoved- og nøgletaloversigt

Financial highlights

Forklaring af nøgletal.

Definitions of financial ratios.

Afkastningsgrad

Return on assets

Resultat før finansielle poster x 100

Gennemsnitlige aktiver

Profit/loss before financials x 100

Average assets

Soliditetsgrad

Equity ratio

Egenkapital ultimo x 100

Samlede aktiver ultimo

Equity at year-end x 100

Total assets at year-end

Forrentning af egenkapital

Return on equity

Ordinært resultat efter skat x 100

Gennemsnitlig egenkapital

Net profit for the year x 100

Average equity

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021*Income statement 1 July 2020 - 30 June 2021*

	Note	2020/21 EUR	2019/20 t.EUR
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		10.899.343	6.503
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	(3.062.533)	(2.089)
Resultat før af- og nedskrivninger <i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>		7.836.810	4.414
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		(16.755)	(18)
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		7.820.055	4.396
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	23.905	13
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	3	(224.630)	(109)
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		7.619.330	4.300
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	4	(1.744.627)	(900)
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		5.874.703	3.400
Forslag til resultatdisponering <i>Recommended appropriation of profit/loss</i>			
Foreslået udbytte <i>Proposed dividend for the year</i>		2.079.897	636
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		3.794.806	2.764
		5.874.703	3.400

Balance 30. juni 2021*Balance sheet at 30 June 2021*

	Note	2021 EUR	2020 t.EUR
Aktiver			
<i>Assets</i>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		11.858	15
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		5.490	10
Materielle anlægsaktiver	5	17.348	25
<i>Tangible assets</i>			
Deposita <i>Deposits</i>	6	23.247	23
Finansielle anlægsaktiver		23.247	23
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver i alt		40.595	48
<i>Total non-current assets</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		3.079.676	3.063
Tilgodehavender hos associerede virksomheder <i>Receivables from associates</i>		1.344	1
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		325.274	32
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>	9	2.050	1
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		0	94
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	7	698	1
Tilgodehavender		3.409.042	3.192
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		15.684.090	8.155
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver i alt		19.093.132	11.347
<i>Current assets total</i>			
Aktiver i alt		19.133.727	11.395
<i>Assets total</i>			

Balance 30. juni 2021*Balance sheet at 30 June 2021*

	Note	2021 EUR	2020 t.EUR
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		67.024	67
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		11.844.259	8.050
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		2.079.897	636
Egenkapital	8	13.991.180	8.753
<i>Equity total</i>			
Anden gæld <i>Other payables</i>		0	108
Langfristede gældsforpligtelser		0	108
<i>Total non-current liabilities</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		2.300.214	356
Gæld til associerede virksomheder <i>Payables to associates</i>		682.819	643
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Payables to shareholders and management</i>		7.013	7
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		1.286.439	875
Anden gæld <i>Other payables</i>		866.062	653
Kortfristede gældsforpligtelser		5.142.547	2.534
<i>Total current liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		5.142.547	2.642
<i>Debt total</i>			
Passiver i alt		19.133.727	11.395
<i>Liabilities and equity total</i>			
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Mortgages and collateral</i>	11		
Finansielle instrumenter <i>Financial instruments</i>	12		

Egenkapitalopgørelse

Equity

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Proposed dividend for the year</i>	<i>Proposed extraordinary dividend</i>	<i>Total</i>
Egenkapital 1. juli 2020 <i>Equity at 1 July 2020</i>	67.024	8.049.453	0	635.596	8.752.073
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	3.794.806	2.079.897	(635.596)	5.239.107
Egenkapital 30. juni 2021 Equity at 30 June 2021	67.024	11.844.259	2.079.897	0	13.991.180

Pengestrømsopgørelse

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Cash flow statement

1 July 2020 - 30 June 2021

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> EUR	<u>2019/20</u> t.EUR
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		5.874.703	3.400
Reguleringer <i>Adjustments</i>	13	1.962.107	1.014
Ændring i driftskapital <i>Change in working capital</i>	14	1.620.902	(1.488)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster <i>Cash flows from operating activities before financial income and expenses</i>		9.457.712	2.926
Renteindbetalinger og lignende <i>Interest income and similar income</i>		23.905	14
Renteudbetalinger og lignende <i>Interest expenses and similar charges</i>		(224.630)	(112)
Pengestrømme fra ordinær drift <i>Cash flows from ordinary activities</i>		9.256.987	2.828
Betalt selskabsskat <i>Corporation tax paid</i>		(1.084.168)	(427)
Pengestrømme fra driftsaktivitet <i>Cash flows from operating activities</i>		8.172.819	2.401
Køb af materielle anlægsaktiver <i>Purchase of property, plant and equipment</i>		(9.173)	(9)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet <i>Cash flows from investing activities</i>		(9.173)	(9)
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt <i>Raising of other long-term debt</i>		0	108
Betalt udbytte <i>Dividend paid</i>		(635.596)	(628)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet <i>Cash flows from financing activities</i>		(635.596)	(520)
Ændring i likvider <i>Change in cash and cash equivalents</i>		7.528.050	1.872
Likvider 1. juli 2020 <i>Cash and cash equivalents at 1 July 2020</i>		8.156.040	6.283
Likvider 30. juni 2021 <i>Cash and cash equivalents at 30 June 2021</i>		15.684.090	8.155

Pengestrømsopgørelse**1. juli 2020 - 30. juni 2021 (fortsat)***Cash flow statement**1 July 2020 - 30 June 2021 (continued)*

	<u>Note</u>	<u>2020/21</u> EUR	<u>2019/20</u> t.EUR
Likvider specificeres således: <i>Analysis of cash and cash equivalents:</i>			
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		15.684.090	8.155
Likvider 30. juni 2021		<u>15.684.090</u>	<u>8.155</u>
<i>Cash and cash equivalents at 30 June 2021</i>			

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	2020/21	2019/20
	EUR	t.EUR
1 Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	3.004.992	2.037
<i>Wages and salaries</i>		
Andre omkostninger til social sikring	13.692	12
<i>Other social security costs</i>		
Andre personaleomkostninger	43.849	40
<i>Other staff costs</i>		
	3.062.533	2.089
 Heraf udgør vederlag til direktion:		
<i>Including remuneration to the executive board:</i>		
Direktion	731.717	403.651
<i>Executive Board</i>		
	731.717	403.651
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	16	15
<i>Average number of employees</i>		
 2 Finansielle indtægter		
<i>Financial income</i>		
Andre finansielle indtægter	6	0
<i>Other financial income</i>		
Valutakursgevinster	23.899	13
<i>Exchange gains</i>		
	23.905	13

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	2020/21	2019/20
	EUR	t.EUR
3 Finansielle omkostninger		
<i>Financial costs</i>		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	34.970	27
<i>Financial expenses, associates</i>		
Andre finansielle omkostninger	107.100	83
<i>Other financial costs</i>		
Kursreguleringer omkostninger	82.560	(1)
<i>Exchange adjustments costs</i>		
	224.630	109
 4 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	1.745.785	919
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	(1.158)	(19)
<i>Deferred tax for the year</i>		
	1.744.627	900

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>
Kostpris 1. juli 2020 <i>Cost at 1 July 2020</i>	39.393	10.291
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	9.173	0
Kostpris 30. juni 2021 <i>Cost at 30 June 2021</i>	48.566	10.291
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020 <i>Impairment losses and depreciation at 1 July 2020</i>	24.754	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	11.954	4.801
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021 <i>Impairment losses and depreciation at 30 June 2021</i>	36.708	4.801
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 Carrying amount at 30 June 2021	11.858	5.490

6 Finansielle anlægsaktiver

Fixed asset investments

	Deposita <i>Deposits</i>
Kostpris 1. juli 2020 <i>Cost at 1 July 2020</i>	22.258
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	989
Kostpris 30. juni 2021 <i>Cost at 30 June 2021</i>	23.247
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 Carrying amount at 30 June 2021	23.247

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

7 Periodeafgrænsningsposter

Prepayments

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje samt depositum
Prepayments comprise prepaid expenses regarding rent and deposits.

8 Egenkapital

Equity

Virksomhedskapitalen består af 500.000 anparter à nominelt EUR 0,134. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

The share capital consists of 500,000 shares of a nominal value of EUR 0. No shares carry any special rights.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	2021	2020
	EUR	t.EUR
9 Hensættelse til udskudt skat		
<i>Provision for deferred tax</i>		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli 2020	961	18
<i>Provision for deferred tax at 1 July 2020</i>		
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(961)	(18)
<i>Deferred tax recognised in income statement</i>		
Hensættelse til udskudt skat 30. juni 2021	0	0
<i>Provision for deferred tax at 30 June 2021</i>		
 <i>Provisions for deferred tax on:</i>		
Materielle anlægsaktiver	(2.748)	(6)
<i>Property, plant and equipment</i>		
Periodeafgrænsningsposter	698	1
<i>Borrowing costs</i>		
Overført til udskudt skatteaktiv	2.050	1
<i>Transferred to deferred tax asset</i>		
	0	0
 Udskudt skatteaktiv		
<i>Deferred tax asset</i>		
Opgjort skatteaktiv	2.050	1
<i>Calculated tax asset</i>		
Regnskabsmæssig værdi	2.050	1
<i>Carrying amount</i>		

10 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Der er indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler til administration. Lejemålet kan tidligst fraflyttes den 31. december 2021. Den samlede husleje forpligtelser udgør t.EUR 25.

The Company has entered into lease contracts for administration premises. The lease may be vacated on 31. December 2021 at the earliest. The total rent amounts to t.EUR 25.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

The company has no contingent liabilities.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mortgages and collateral

Som sikkerhed for handel med kunder og leverandører er der stillet bankgaranti. Bankkonti på t.EUR 2.494 og t.GBP 250 er stillet som sikkerhed herfor.

As security for trade with customers and suppliers, the bank has issued a bank guarantee. A bank account of t.EUR 2,494 and t.GBP 250 has been provided as collateral for the bank guarantee.

12 Finansielle instrumenter

Financial instruments

Afledte finansielle instrumenter

Derived financial instruments

Der er på balancedagen indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af elfutures.

Agreements about derivative financial instruments in the form of electricity futures.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual report

	2020/21	2019/20
	EUR	t.EUR
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
<i>Cash flow statement - adjustments</i>		
Finansielle indtægter	(23.905)	(13)
<i>Financial income</i>		
Finansielle omkostninger	224.630	109
<i>Financial costs</i>		
Af- og nedskrivninger	16.755	18
<i>Depreciation, amortisation and impairment losses</i>		
Skat af årets resultat	1.744.627	900
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
	1.962.107	1.014
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
<i>Cash flow statement - change in working capital</i>		
Ændring i tilgodehavender	(475.037)	(2.045)
<i>Change in receivables</i>		
Ændring i leverandører mv.	2.095.939	557
<i>Change in trade payables, etc.</i>		
	1.620.902	(1.488)