


P.T. Herretøj A/S

Skovsøvej 11 A, 4200 Slagelse


CVR-nr. 24 99 12 10

Årsrapport for perioden

1. marts 2023 til 29. februar 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2024

Carsten Plambæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. marts - 29. februar	10
Balance 29. februar	11
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. marts - 29. februar	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2023 - 29. februar 2024 for P.T. Herretøj A/S.

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. 29. februar 2024 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2023 - 29. februar 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 12. juli 2024

Direktion

Carsten Plambæk

Bestyrelse

Sam Jessen
formand

Lykke Jessen

Carsten Plambæk

Pia Ringsted Plambæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.T. Herretøj A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.T. Herretøj A/S for regnskabsåret 1. marts 2023 - 29. februar 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29. februar 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2023 - 29. februar 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 12. juli 2024

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33281

Selskabsoplysninger

Selskabet	P.T. Herretøj A/S Skovsøvej 11 A 4200 Slagelse
	CVR-nr.: 24 99 12 10
	Regnskabsperiode: 1. marts 2023 - 29. februar 2024 Stiftet: 1. oktober 1999
	Hjemsted: Skovsø
Bestyrelse	Sam Jessen, formand Lykke Jessen Carsten Plambæk Pia Ringsted Plambæk
Direktion	Carsten Plambæk
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Koncernoversigt

Moderselskab

P.T. Herretøj A/S,
Slagelse, Danmark
Nom. DKK 500.000

Konsoliderede dattervirksomheder

100%

Kings & Queens ApS,
Slagelse, Danmark
Nom. DKK 125.000

100%

ViSlagelse ApS,
Slagelse, Danmark
Nom. DKK 50.000

100%

COGP Properties ApS,
Slagelse, Danmark
Nom. DKK 50.000

100%

Kings and Queens AB,
Malmø, Danmark
Nom. SEK 50.000

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	77.078	76.044	93.373	60.221	57.531
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	23.003	21.514	43.733	18.526	14.808
Resultat af finansielle poster	-1.622	-1.452	-1.037	-885	-1.290
Årets resultat	11.579	10.795	26.735	6.771	3.194
Balance					
Balancesum	116.314	112.889	112.363	117.697	105.518
Investering i materielle anlægsaktiver	-177	-1.898	-4.440	-6.448	-4.793
Egenkapital	49.206	47.679	56.985	30.307	43.498
Nøgletal					
Bruttomargin	37,2%	34,1%	42,1%	37,1%	28,9%
Overskudsgrad	7,5%	6,8%	15,9%	5,9%	2,7%
Afkastningsgrad	13,6%	13,5%	30,7%	8,5%	4,9%
Soliditetsgrad	42,3%	42,2%	50,7%	25,8%	41,2%
Antal medarbejdere	167	170	161	140	143

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, at foretage investeringer samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 11.579.267, og koncernens balance pr. 29. februar 2024 udviser en egenkapital på DKK 49.206.286.

Selskabets resultat er påvirket negativt af en hensættelse til tilbagebetaling af kompensationer relateret til COVID-19 støtteordninger i størrelsesordenen 3,2 millioner kr.

Henset hertil er det konstateret, at den forventede negative indvikring af COVID-19 ikke har ramt selskabet med den negative konsekvens, som var ventet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er desværre i regnskabsåret stadig eftervirkninger af COVID-19. Vareflow fra udlandet har været uforudsigeligt p.g.a. nedlukning i Kina. Det har den betydning at vores varelager er steget uforholdsmæssigt. Omsætningen har endnu en gang været udfordret, dette år p.g.a. krigen i Ukraine samt de stigende el- og gaspriser, hvilket har betydet at kunderne har været meget tilbageholdende.

Det er stadig ledelsens vurdering, at ovenstående kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for flere kommende regnskabsår.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer at der for regnskabsåret 2023/24 realiseres et resultat af primær drift omtrent på niveau med regnskabsåret 2022/23 idet eftervirkningerne af ovenstående konstant arbejdes på bliver udbedret. Baseret herpå, og selskabets nuværende kapital- og likviditetsberedskab, er det ledelsens opfattelse, at finansiering til servicering af kortfristet gæld samt til dækning af den løbende drift og investering for regnskabsåret 2023/24 til fulde er til stede.

Ledelsesberetning

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

Driftsmæssige risici

Koncernen vurderer ikke, at der er særlige risici knyttet til driften af koncernens virksomhed.

Finansielle risici

Koncernen vurderer ikke, at der er særlige risici knyttet til finansieringen af koncernens virksomhed.

Valutarisici

Koncernen vurderer ikke, at der er særlige valutarisici knyttet til koncernens virksomhed.

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

Koncernen vurderer ikke, at der er særlige valutarisici knyttet til koncernens virksomhed.

Filialer i udlandet

Siden 2020 har PT Herretøj været i Sverige, qua Kings & Queens AB. Virksomheden er stabil og selvkørende, med en forventning om et fortsat stigende resultat.

Politikker for miljø

Det anses ikke at miljøforholdene omkring virksomheden udgør et væsentligt område, idet der løbende tilsikres implementering af miljøforbedrende foranstaltninger.

Resultatopgørelse 1. marts - 29. februar

Note	Koncern		Moderselskab		
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
Bruttofortjeneste	77.077.591	76.044.426	3.020.957	2.894.557	
Personaleomkostninger	2	-54.074.371	-54.530.900	-2.767.032	-2.706.134
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	23.003.220	21.513.526	253.925	188.423	
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-4.221.281	-6.011.016	-285	-846
Andre driftsomkostninger		-3.251.144	-261.496	0	0
Resultat før finansielle poster	15.530.795	15.241.014	253.640	187.577	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	11.478.120	11.234.311
Finansielle indtægter	3	64.627	673.772	217.183	108.825
Finansielle omkostninger	4	-1.687.112	-2.126.177	-322.459	-859.224
Resultat før skat	13.908.310	13.788.609	11.626.484	10.671.489	
Skat af årets resultat	5	-2.329.043	-2.993.299	-47.217	123.821
Årets resultat	11.579.267	10.795.310	11.579.267	10.795.310	
Resultatdisponering	6				

Balance 29. februar

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Investeringsejendomme		8.585.708	8.595.000	0	0
Grunde og bygninger	7	13.869.822	14.120.071	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	6.699.733	10.220.342	0	285
Materielle anlægsaktiver		29.155.263	32.935.413	0	285
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	47.889.910	64.628.555
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	500.000	0	0
Deposita		260.987	475.625	0	0
Finansielle anlægsaktiver		260.987	975.625	47.889.910	64.628.555
Anlægsaktiver i alt		29.416.250	33.911.038	47.889.910	64.628.840
Færdigvarer og handelsvarer		72.717.449	69.245.995	0	0
Varebeholdninger		72.717.449	69.245.995	0	0

Balance 29. februar (fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.750	102.039	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	39.250.519	5.091.360
Andre tilgodehavender	2.247.785	3.446.365	0	0
Udskudt skatteaktiv	9 1.034.417	859.760	145.431	192.648
Selskabsskat	0	0	12.156.224	10.735.026
Periodeafgrænsningsposter	2.799.188	1.307.567	0	214.434
Tilgodehavender	6.110.140	5.715.731	51.552.174	16.233.468
Likvide beholdninger	8.069.708	4.016.620	544.589	98.322
Omsætningsaktiver i alt	86.897.297	78.978.346	52.096.763	16.331.790
Aktiver i alt	116.313.547	112.889.384	99.986.673	80.960.630

Balance 29. februar

Note	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver				
Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	41.536.906	32.774.852
Overført resultat	48.706.286	37.179.000	7.169.380	4.404.148
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000	0	10.000.000
Egenkapital	49.206.286	47.679.000	49.206.286	47.679.000
Gæld til realkreditinstitutter	10.505.558	10.989.577	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	10.505.558	10.989.577	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	534.661	667.621	0	0
Kreditinstitutter	0	1.073.895	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.793.811	7.466.000	0	436.917
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.055.930	12.141.762
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	30.000.000	20.000.000	30.000.000	20.000.000
Selskabsskat	283.111	44.979	10.008.795	0
Anden gæld	14.555.401	17.769.921	714.161	702.951
Periodeafgrænsningsposter	3.434.719	7.198.391	1.501	0
Kortfristede gældsforpligtelser	56.601.703	54.220.807	50.780.387	33.281.630
Gældsforpligtelser i alt	67.107.261	65.210.384	50.780.387	33.281.630
Passiver i alt	116.313.547	112.889.384	99.986.673	80.960.630
Særlige poster	1			
Eventualforpligtelser	11			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12			
Nærtstående parter og ejerforhold	13			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. marts	500.000	37.179.000	10.000.000	47.679.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-6.538	0	-6.538
Betalt ordinært udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-45.443	0	-45.443
Årets resultat	0	11.579.267	0	11.579.267
Egenkapital 29. februar	500.000	48.706.286	0	49.206.286

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. marts	500.000	32.774.852	4.404.148	10.000.000	47.679.000
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	449.721	-449.721	0	0
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-6.538	0	0	-6.538
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-45.443	0	-45.443
Årets resultat	0	8.318.871	3.260.396	0	11.579.267
Egenkapital 29. februar	500.000	41.536.906	7.169.380	0	49.206.286

Pengestrømsopgørelse 1. marts - 29. februar

	Note	Koncern	
		2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Årets resultat		11.579.267	10.795.310
Reguleringer	14	-4.386.528	-9.440.122
Ændring i driftskapital	15	-10.622.308	-7.389.257
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.429.569	-6.034.069
Renteindbetalinger og lignende		65.184	673.772
Renteudbetalinger og lignende		-1.687.111	-2.126.178
Pengestrømme fra ordinær drift		-5.051.496	-7.486.475
Betalt selskabsskat		238.132	-6.211.356
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.813.364	-13.697.831
Køb af materielle anlægsaktiver		-177.989	-10.493.494
Ændring i værdipapir, kapitalandele, deposita og andre udlån		714.638	-255.747
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		536.649	-10.749.241
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		-1.690.875	3.265.688
Optagelse af gæld hos kapitalinteressere		19.849	-19.849
Optagelse af gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.000.000	20.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		8.328.974	23.245.839
Ændring i likvider		4.052.259	-1.201.233
Likvider 1. marts		4.016.620	5.217.853
Likvider 29. februar		8.069.708	4.016.620
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.069.708	4.016.620
Likvider 29. februar		8.069.708	4.016.620

Noter

1 Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret indregnet hensættelse til tilbagebetaling af COVID-19-kompensationsordning for faste- og lønomkostninger på t.kr. 3.200 . Beløbet er indregnet under andre driftsomkostninger.

Selskabet har i regnskabsåret tilbageført en ekstraordinær nedskrivning af varelageret på t.kr. 6.354. Beløbet er indregnet under andre vareforbruget.

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	52.127.593	50.695.953	2.700.579	2.656.165
Andre omkostninger til social sikring	1.489.756	3.346.914	53.953	55.718
Andre personaleomkostninger	457.022	488.033	12.500	-5.749
	54.074.371	54.530.900	2.767.032	2.706.134
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	167	170	4	4

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

3 Finansielle indtægter

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	28.625	0	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	210.486	108.825
Andre finansielle indtægter	36.002	673.772	6.697	0
	64.627	673.772	217.183	108.825

Noter

4 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	295.640	831.756
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	152.083	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.614.904	1.974.094	26.819	27.468
Kursreguleringer omkostninger	72.208	0	0	0
	1.687.112	2.126.177	322.459	859.224

Koncern

Moderselskab

2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
DKK	DKK	DKK	DKK

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.451.548	2.936.579	0	0
Årets udskudte skat	-137.082	56.720	32.640	-123.821
Regulering af udskudt skat tidligere år	14.577	0	14.577	0
	2.329.043	2.993.299	47.217	-123.821

6 Resultatdisponering

Foreslået udbytte	0	10.000.000	0	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.318.871	11.249.731
Overført resultat	11.579.267	795.310	3.260.396	-10.454.421
	11.579.267	10.795.310	11.579.267	10.795.310

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. marts	15.204.433	62.615.676	77.820.109
Tilgang i årets løb	0	177.989	177.989
Afgang i årets løb	0	-2.546.952	-2.546.952
Kostpris 29. februar	<u>15.204.433</u>	<u>60.246.713</u>	<u>75.451.146</u>
Af- og nedskrivninger 1. marts	1.084.362	52.395.334	53.479.696
Årets afskrivninger	250.249	3.478.647	3.728.896
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.327.001	-2.327.001
Af- og nedskrivninger 29. februar	<u>1.334.611</u>	<u>53.546.980</u>	<u>54.881.591</u>
Regnskabsmæssig værdi 29. februar	<u>13.869.822</u>	<u>6.699.733</u>	<u>20.569.555</u>

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. marts	<u>4.229</u>
Kostpris 29. februar	<u>4.229</u>
Af- og nedskrivninger 1. marts	3.944
Årets afskrivninger	<u>285</u>
Af- og nedskrivninger 29. februar	<u>4.229</u>
Regnskabsmæssig værdi 29. februar	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. marts	9.353.703	9.353.703
Afgang i årets løb	-3.000.700	0
Kostpris 29. februar	<u>6.353.003</u>	<u>9.353.703</u>
Værdireguleringer 1. marts	55.274.852	64.126.741
Årets afgang	449.721	0
Årets resultat	8.318.871	-8.750.269
Udbytte modtaget	-22.500.000	0
Valutakursregulering	-6.537	-101.620
Værdireguleringer 29. februar	<u>41.536.907</u>	<u>55.274.852</u>
Regnskabsmæssig værdi 29. februar	<u>47.889.910</u>	<u>64.628.555</u>

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Kings & Queens ApS	Slagelse	125.000	100%
ViSlagelse ApS	Slagelse	50.000	100%
COGP Properties ApS	Slagelse	50.000	100%
Kings & Queens AB	Malmø	SEK 50.000	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. marts	-947.313	-1.139.961	0	0
Hensat i året	160.008	192.648	0	0
Hensættelse til udskudt skat 29. februar	-787.305	-947.313	0	0

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

11 Eventualforpligtelser

Koncernen har samlet stillet garantier over for tredjemand for i alt t.kr. 15.785.

P.T. Herretøj A/S har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for Kings & Queens ApS samt ViSlagelse ApS' engagement med Jyske Bank.

P.T. Herretøj A/S hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.kr. 534 inkl. moms.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, hvor den samlede forpligtelse i den uopsigelige periode udgør t.kr. 33.318.

P.T. Herretøj A/S har betalt et lejeindskud på T. SEK 300 på vegne af Kings og Queens AB.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for P.T. Herretøj A/S' engagement med kreditinstitut, er der afgivet virksomhedspant nom. t.kr. 37.245 omfattende simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 29. februar 2024 udgør t.kr. 93.375.

Til sikkerhed for Kings & Queens ApS' engagement med kreditinstitut, er der afgivet virksomhedspant nom. t.kr. 3.000 omfattende simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 29. februar 2024 udgør t.kr. 93.375.

Noter

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Carsten Plambæk Holding ApS

Mares ApS

Kings & Queens ApS

ViSlagelse ApS

COGP Properties ApS

Kings & Queens AB

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

Der er ingen koncerntransaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

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

Carsten Plambæk

Sam Jessen

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-64.627	-673.772
Finansielle omkostninger	1.687.112	2.126.177
Af- og nedskrivninger	3.958.137	6.250.782
Skat af årets resultat	-9.966.593	-17.143.309
	-4.385.971	-9.440.122
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.471.454	-5.723.976
Ændring i tilgodehavender	-153.915	7.352.616
Ændring i leverandører m.v.	-6.996.940	-9.017.897
	-10.622.309	-7.389.257

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.T. Herretøj A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 berører afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden P.T. Herretøj AS og dattervirksomheder, hvori P.T. Herretøj AS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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, aktiebesidder, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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 og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

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 finansiell 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.

Skat af årets resultat

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

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved sluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	40 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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 P.T. Herretøj A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

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

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, kapitalinteresser og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnes under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

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 kapital 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$