

P.T. Herretøj A/S

Skovsøvej 11 A, 4200 Slagelse

CVR-nr. 24 99 12 10

**Årsrapport for perioden
1. marts 2021 til 28. februar 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. juli 2022

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 - 28. februar	10
Balance 28. februar	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2021 - 28. februar 2022 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. 28. februar 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2021 - 28. februar 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 26. juli 2022

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 2021 - 28. februar 2022, 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. 28. februar 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2021 - 28. februar 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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 26. juli 2022

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 2021 - 28. februar 2022 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%

COGS 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				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	93.373	60.221	57.531	78.169	71.148
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	43.733	18.526	14.808	37.201	33.121
Resultat af finansielle poster	-1.037	-885	-1.290	-1.047	-639
Årets resultat	26.735	6.771	3.194	21.947	20.375
Balance					
Balancesum	112.363	117.697	105.518	111.824	102.353
Investering i materielle anlægsaktiver	-4.440	-6.448	-4.793	-3.268	-29.785
Egenkapital	56.985	30.307	43.498	60.322	50.374
Nøgletal					
Afkastningsgrad	30,7%	8,5%	4,9%	27,2%	32,8%
Soliditetsgrad	50,7%	25,8%	41,2%	53,9%	49,2%
Forrentning af egenkapital	61,3%	18,3%	6,2%	39,7%	48,3%
Likviditetsgrad	173,5%	106,1%	131,4%	149,8%	120,9%
Antal medarbejdere	161	140	143	136	129

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.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28. februar 2022 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2021/22 er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover hvad der er beskrevet i de følgende afsnit vedrørende COVID-19.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 26.734.801, og koncernens balance pr. 28. februar 2022 udviser en egenkapital på kr. 56.985.310.

Koncernens resultat er påvirket af en ekstraordinær nedskrivning af koncernens varelager som følge af faldende salg – og heraf følgende voksende varelager efter udbruddet af COVID-19.

Der er i regnskabsåret stadig eftervirkninger af udbrud af COVID-19 som følge af spredningen af Coronavirus.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Ledelsen forventer at der for regnskabsåret 2022/23 realiseres et resultat af primær drift minimum på niveau med regnskabsåret 2021/22 idet konsekvenserne vedrørende COVID-19 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 2022/23 til fulde er til stede.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

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

Usikre faktorer ved virksomhedens forventede udvikling

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

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

I årsrapporten for 2020/21 er udmeldt et forventet resultat før skat for 2021/22 i niveauet t.kr. 4.000. Årsagen til den positive afvigelse skyldes diverse hjælpepakker, som selskabet har været berettiget til at søge samt et højere salg i butikkerne i de åbne perioder end forventet.

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 - 28. februar

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste		93.372.878	60.220.896	3.045.626	2.741.799
Personaleomkostninger	1	-49.640.099	-41.694.834	-2.753.868	-2.545.973
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		43.732.779	18.526.062	291.758	195.826
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-8.425.905	-8.997.868	-848	-840
Resultat før finansielle poster		35.306.874	9.528.194	290.910	194.986
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	26.874.353	6.614.374
Finansielle indtægter	2	116.612	38.479	109.520	310.041
Finansielle omkostninger	3	-1.154.001	-923.518	-596.805	-304.543
Resultat før skat		34.269.485	8.643.155	26.677.978	6.814.858
Skat af årets resultat	4	-7.534.684	-1.872.387	56.823	-44.090
Årets resultat		26.734.801	6.770.768	26.734.801	6.770.768
Resultatdisponering	5				

Balance 28. februar

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		14.370.301	10.861.980	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.315.069	21.827.461	1.131	1.979
Indretning af lejede lokaler		7.330	14.660	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	28.692.700	32.704.101	1.131	1.979
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0	73.480.444	46.662.421
Andre værdipapirer og kapitalandele		500.000	500.000	0	0
Andre tilgodehavender		265.698	0	0	0
Deposita		219.878	438.335	0	0
Finansielle anlægsaktiver		985.576	938.335	73.480.444	46.662.421
Anlægsaktiver i alt		29.678.276	33.642.436	73.481.575	46.664.400
Færdigvarer og handelsvarer		63.522.019	49.228.088	0	0
Varebeholdninger		63.522.019	49.228.088	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		211.166	171.915	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.484.532	4.345.826
Andre tilgodehavender		11.781.209	26.825.895	0	0
Udskudt skatteaktiv	8	1.139.961	0	68.827	12.004
Selskabsskat		0	2.970.245	5.000.000	5.268.872
Periodeafgrænsningsposter		812.844	2.193.675	105.292	141.292
Tilgodehavender		13.945.180	32.161.730	8.658.651	9.767.994
Likvide beholdninger		5.217.853	2.664.609	419.266	135.994
Omsætningsaktiver i alt		82.685.052	84.054.427	9.077.917	9.903.988
Aktiver i alt		112.363.328	117.696.863	82.559.492	56.568.388

Balance 28. februar

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	44.126.741	37.308.718
Overført resultat		46.485.310	29.806.839	2.358.569	-7.501.879
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0	10.000.000	0
Egenkapital		56.985.310	30.306.839	56.985.310	30.306.839
Hensættelse til udskudt skat	8	0	54.534	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		0	54.534	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.722.799	8.102.721	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		7.722.799	8.102.721	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		504.827	534.884	0	0
Kreditinstitutter		1.237.779	2.655.965	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.348.176	14.015.502	8.922	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	23.290.551	14.506.223
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	10.000.000	0	10.000.000
Selskabsskat		3.578.226	0	0	0
Anden gæld		20.123.057	22.748.315	2.274.709	1.755.326
Periodeafgrænsningsposter (passiver)	9	13.863.154	29.278.103	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		47.655.219	79.232.769	25.574.182	26.261.549
Gældsforpligtelser i alt		55.378.018	87.335.490	25.574.182	26.261.549
Passiver i alt		112.363.328	117.696.863	82.559.492	56.568.388
Eventualforpligtelser	10				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11				
Nærtstående parter og ejerforhold	12				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. marts	500.000	29.806.839	0	30.306.839
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-56.330	0	-56.330
Årets resultat	0	16.734.801	10.000.000	26.734.801
Egenkapital 28. februar	500.000	46.485.310	10.000.000	56.985.310

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. marts	500.000	37.308.718	-7.501.879	0	30.306.839
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-56.330	0	0	-56.330
Årets resultat	0	26.874.353	-10.139.552	10.000.000	26.734.801
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-20.000.000	20.000.000	0	0
Egenkapital 28. februar	500.000	44.126.741	2.358.569	10.000.000	56.985.310

Der er i regnskabsåret udloddet t.kr. 20.000 i dattervirksomheder, som fragår reserven for nettopskrivning efter den indre værdis metode og overføres til overført resultat.

Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar

Note	Koncern	
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Årets resultat	26.734.801	6.770.768
Reguleringer	20.055.628	-4.220.317
Ændring i driftskapital	-23.594.040	-6.447.743
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	23.196.389	-3.897.292
Renteindbetalinger og lignende	116.612	38.479
Renteudbetalinger og lignende	-1.154.005	-923.508
Pengestrømme fra ordinær drift	22.158.996	-4.782.321
Betalt selskabsskat	-5.268.872	-2.813.001
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.890.124	-7.595.322
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.440.369	-6.448.260
Ændring i værdipapir, kapitalandele, deposita og andre udlån	-47.241	3.875
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.487.610	-6.444.385
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	150.730	4.038.354
Optagelse af gæld til selskabsdeltagere og ledelse	-10.000.000	20.000.000
Modtagne tilskud	0	6.175.000
Betalt udbytte	0	-20.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.849.270	10.213.354
Ændring i likvider	2.553.244	-3.826.353
Likvider 1. marts	2.664.609	6.490.962
Likvider 28. februar	5.217.853	2.664.609
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.217.853	2.664.609
Likvider 28. februar	5.217.853	2.664.609

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	48.305.664	41.613.277	2.893.289	2.495.247
Andre omkostninger til social sikring	882.081	-286.381	-164.766	31.556
Andre personaleomkostninger	452.354	367.938	25.345	19.170
	49.640.099	41.694.834	2.753.868	2.545.973
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	161	140	4	4
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	109.520	294.448
Andre finansielle indtægter	116.612	38.479	0	15.593
	116.612	38.479	109.520	310.041
3 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	553.768	283.079
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	79.083	158.848	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.074.918	764.670	43.037	21.464
	1.154.001	923.518	596.805	304.543

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	8.729.179	2.203.690	0	40.128
Årets udskudte skat	-1.194.495	-331.303	-56.823	3.962
	7.534.684	1.872.387	-56.823	44.090
5 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	10.000.000	0	10.000.000	0
Ekstraordinært udbytte	0	20.000.000	0	20.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	26.874.353	6.614.374
Overført resultat	16.734.801	-13.229.232	-10.139.552	-19.843.606
	26.734.801	6.770.768	26.734.801	6.770.768

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. marts	11.445.863	60.518.697	36.650	72.001.210
Tilgang i årets løb	3.758.571	681.798	0	4.440.369
Kostpris 28. februar	15.204.434	61.200.495	36.650	76.441.579
Af- og nedskrivninger 1. marts	583.883	38.720.815	21.990	39.326.688
Årets afskrivninger	250.250	8.164.611	7.330	8.422.191
Af- og nedskrivninger 28. februar	834.133	46.885.426	29.320	47.748.879
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	14.370.301	14.315.069	7.330	28.692.700

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. marts	4.229
Kostpris 28. februar	4.229
Af- og nedskrivninger 1. marts	2.250
Årets afskrivninger	848
Af- og nedskrivninger 28. februar	3.098
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	1.131

Noter

		Moderselskab	
		2021/22	2020/21
		kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. marts		9.353.703	9.353.703
Kostpris 28. februar		9.353.703	9.353.703
Værdireguleringer 1. marts		37.308.718	30.656.178
Årets resultat		26.874.353	6.614.313
Valutakursregulering		-56.330	38.227
Værdireguleringer 28. februar		64.126.741	37.308.718
Regnskabsmæssig værdi 28. februar		73.480.444	46.662.421

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%
COGS ApS	Slagelse	50.000	100%
COGP Properties ApS	Slagelse	50.000	100%
Kings & Queens AB	Malmø	SEK 50.000	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. marts	54.534	385.837	0	0
Hensat i året	-1.194.495	-331.303	0	0
Hensættelse til udskudt skat 28. februar	-1.139.961	54.534	0	0

9 Periodeafgrænsningsposter (passiver)

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

10 Eventualforpligtelser

Koncernen har samlet stillet garantier over for tredjemand for i alt t.kr. 16.797.

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. 56 inkl. moms.

Huslejeforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, hvor den samlede forpligtelse i den uopsigelige periode udgør t.kr. 35.432.

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for P.T. Herretøj A/S' engagement med kreditinstitut, er der afgivet virksomhedspant nom. t.kr. 4.000 omfattende simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 28. februar 2022 udgør t.kr. 92.426.

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. 28. februar 2021 udgør t.kr. 92.426.

Noter

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Carsten Plambæk Holding ApS

Mares ApS

Kings & Queens ApS

ViSlagelse ApS

COGS 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:

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.T. Herretøj A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 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 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.

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. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt til-læg 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 be-sluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffek-ten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte for-pligtelser 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 an-skaffelsen.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholds-mæssige 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

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