


P.T. Herretøj A/S


Skovsøvej 11 A, 4200 Slagelse

CVR-nr. 24 99 12 10

**Årsrapport for perioden
1. marts 2024 til 28. februar 2025**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. august 2025

Carsten Plambæk
Dirigent

A decorative graphic consisting of several overlapping, semi-circular shapes in shades of light gray, arranged in a fan-like pattern on the right side of the page.

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	9
Balance 28. februar	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025 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 2025 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 27. august 2025

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 med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P.T. Herretøj A/S for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025, 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 bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28. februar 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. marts 2024 - 28. februar 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I koncernregnskabet er indregnet værdi af varebeholdninger, der knytter sig til koncernens outletvarelager med i alt 11.187 t. kr. Koncernen har ikke etableret lagerregistreringssystem vedrørende disse outletlagre, ligesom der ikke er foretaget optælling af disse lagre i tidsmæssig tilknytning til balancedagen, men alene efterfølgende. Vi har på denne baggrund ikke været i stand til at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af de af koncernens varebeholdninger, der vedrører outletvarer på balancedagen, ligesom vi ikke har kunnet efterprøve værdiansættelsen heraf. Som følge af dette forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kan anses for nødvendige i relation til de i koncernregnskabet indregnede varelagre, samt den mulige indvirkning heraf på resultatopgørelsen og egenkapitalopgørelsen. Tilsvarende har vi som følge af dette forhold har vi ikke været i stand til at fastlægge, om eventuelle justeringer kan anses for nødvendige i relation til de i årsregnskabet indregnede kapitalandele i tilknyttede virksomheder, samt den mulige indvirkning heraf på resultatopgørelsen og egenkapitalopgørelsen.

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 27. august 2025

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

Henrik Sadolin Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne33281

Anne Cathrine Nielsen
statsautoriseret revisor
mne41368



Selskabsoplysninger

Selskabet P.T. Herretøj A/S
Skovsøvej 11 A
4200 Slagelse

CVR-nr.: 24 99 12 10

Regnskabsperiode: 1. marts 2024 - 28. februar 2025
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										
	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21						
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.						
Hovedtal											
Resultat											
Bruttofortjeneste	57.651	77.078	76.044	93.373	60.221	Bruttofortjeneste	Bruttofortjeneste	Bruttofortjeneste	Bruttofortjeneste	Bruttofortjeneste	Bruttofortjeneste
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	6.706	23.003	21.514	43.733	18.526	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)
Resultat af finansielle poster	-1.758	-1.622	-1.452	-1.037	-885						
Årets resultat	1.577	11.579	10.795	26.735	6.771						
Balance											
Balancesum	128.058	116.314	112.889	112.363	117.697						
Investering i materielle anlægsaktiver	-11.532	-177	-1.898	-4.440	-6.448						
Egenkapital	50.813	49.206	47.679	56.985	30.307						
Nøgletal											
Afkastningsgrad	3,0%	13,6%	13,5%	30,7%	8,5%						
Soliditetsgrad	39,7%	42,3%	42,2%	50,7%	25,8%						
Antal medarbejdere	151	167	170	161	140	Antal medarbejdere	Antal medarbejdere	Antal medarbejdere	Antal medarbejdere	Antal medarbejdere	Antal medarbejdere

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

Modererselskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, at foretage investeringer samt anden hermed beslægtet virksomhed. Koncernens hovedaktiviteter omfatter salg af modetøj gennem detailhandelskæderne VILA og Kings & Quens.

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 2025 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2024/25 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på kr. 1.576.976, og koncernens balance pr. 28. februar 2025 udviser en egenkapital på kr. 50.813.418.

Koncernens resultat for regnskabsåret 2024/25 har vist sig at være lavere end ledelsens oprindelige forventninger. Årets resultat bærer præg af den generelle udvikling i detailhandelsbranchen, og særligt i modebranchen der har oplevet markante forandringer, hvilket har haft en direkte indvirkning på koncernens aktivitetsniveau og indtjeningssevne. Disse forhold har samlet set medført et resultat, der ligger under det niveau, ledelsen havde forventet ved årets begyndelse.

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 2025/26 realiseres et resultat af primær drift omtrent på niveau med regnskabsåret 2024/25. 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 2025/26 er til stede.

Særlige forudsætninger for virksomhedens forventede udvikling

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

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

Resultatopgørelse 1. marts - 28. februar

Note	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
Bruttofortjeneste	57.650.863	77.077.591	3.351.672	2.994.138
Personaleomkostninger	<u>-50.944.929</u>	<u>-54.074.371</u>	<u>-2.866.755</u>	<u>-2.767.032</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	6.705.934	23.003.220	484.917	227.106
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.080.239	-4.221.281	0	-285
Andre driftsomkostninger	<u>0</u>	<u>-3.251.144</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	3.625.695	15.530.795	484.917	226.821
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.314.762	11.478.120
Finansielle indtægter	74.384	64.627	1.082.299	217.183
Finansielle omkostninger	<u>-1.832.841</u>	<u>-1.687.112</u>	<u>-1.305.002</u>	<u>-295.640</u>
Resultat før skat	1.867.238	13.908.310	1.576.976	11.626.484
Skat af årets resultat	<u>-290.262</u>	<u>-2.329.043</u>	<u>0</u>	<u>-47.217</u>
Årets resultat	<u>1.576.976</u>	<u>11.579.267</u>	<u>1.576.976</u>	<u>11.579.267</u>
Resultatdisponering	5			

Balance 28. februar

Note	Koncern		Moderselskab		
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Investeringsjendomme	6	8.595.000	9.305.141	0	0
Grunde og bygninger	7	13.625.322	13.150.389	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	14.969.133	6.699.733	0	0
Indretning af lejede lokaler	7	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver		37.189.455	29.155.263	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	49.234.828	47.889.910
Deposita	9	385.042	260.987	0	0
Finansielle anlægsaktiver		385.042	260.987	49.234.828	47.889.910
Anlægsaktiver i alt		37.574.497	29.416.250	49.234.828	47.889.910
Færdigvarer og handelsvarer		80.177.060	72.717.449	0	0
Varebeholdninger		80.177.060	72.717.449	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.802	28.750	1.428	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	36.087.542	39.250.519
Andre tilgodehavender		2.978.633	2.247.785	0	19
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		34.063	0	0	0
Udskudt skatteaktiv	11	1.598.914	1.034.417	0	145.431
Selskabsskat		1.056.201	0	2.180.000	12.156.224
Periodeafgrænsningsposter	10	3.864.445	2.799.188	92.308	0
Tilgodehavender		9.537.058	6.110.140	38.361.278	51.552.193
Likvide beholdninger		769.720	8.069.708	660	544.589
Omsætningsaktiver i alt		90.483.838	86.897.297	38.361.938	52.096.782
Aktiver i alt		128.058.335	116.313.547	87.596.766	99.986.692

Balance 28. februar

Note	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	42.881.824	41.536.906
Overført resultat	50.313.418	48.706.286	7.431.594	7.169.380
Egenkapital	50.813.418	49.206.286	50.813.418	49.206.286
Gæld til realkreditinstitutter	9.910.941	10.505.558	0	0
Periodeafgrænsningsposter	4.535.530	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	14.446.471	10.505.558	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.060.667	534.661	0	0
Banker	4.340.074	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.331.815	7.793.811	46.118	41.700
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	10.211.429	10.055.930
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	25.804.540	30.000.000	25.804.542	30.000.000
Selskabsskat	0	283.110	0	10.008.795
Anden gæld	5.845.769	14.555.402	721.259	672.480
Periodeafgrænsningsposter	4.300.539	3.434.719	0	1.501
Deposita	115.042	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	62.798.446	56.601.703	36.783.348	50.780.406
Gældsforpligtelser i alt	77.244.917	67.107.261	36.783.348	50.780.406
Passiver i alt	128.058.335	116.313.547	87.596.766	99.986.692
Særlige poster	14			
Leje- og leasingforpligtelser	15			
Eventualforpligtelser	16			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17			
Nærtstående parter og ejerforhold	18			

Egenkapitaloppgørelse

Koncern

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. marts	500.000	48.706.286	49.206.286
Kursregulering af egenkapital primo	0	30.156	30.156
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.576.976</u>	<u>1.576.976</u>
Egenkapital 28. februar	<u>500.000</u>	<u>50.313.418</u>	<u>50.813.418</u>

Moderselskab

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. marts	500.000	41.536.906	7.169.380	49.206.286
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	30.156	0	30.156
Årets resultat	<u>0</u>	<u>1.314.762</u>	<u>262.214</u>	<u>1.576.976</u>
Egenkapital 28. februar	<u>500.000</u>	<u>42.881.824</u>	<u>7.431.594</u>	<u>50.813.418</u>

Pengestrømsopgørelse 1. marts - 28. februar

	Koncern		
	Note	2024/25	2023/24
		kr.	kr.
Årets resultat		1.576.976	11.579.267
Reguleringer	19	4.548.435	-4.386.528
Ændring i driftskapital	20	579.648	-10.622.308
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.705.059	-3.429.569
Renteindbetalinger og lignende		74.383	65.184
Renteudbetalinger og lignende		-1.832.841	-1.687.111
Pengestrømme fra ordinær drift		4.946.601	-5.051.496
Betalt selskabsskat		-283.111	238.132
Ændringen i udskudt skat		-1.349.312	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.314.178	-4.813.364
Køb af materielle anlægsaktiver		-11.532.036	-177.989
Ændring i værdipapir, kapitalandele, deposita og andre udlån		-124.054	714.638
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-11.656.090	536.649
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.271.463	-1.690.875
Optagelse af gæld hos kapitalinteressenter		0	19.849
Optagelse af gæld til selskabsdeltagere og ledelse		-4.229.521	10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.041.942	8.328.974
Ændring i likvider		-7.299.970	4.052.259
Likvider 1. marts		8.069.708	4.016.620
Likvider 28. februar		8.069.708	8.068.879
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		769.720	8.069.708
Likvider 28. februar		769.720	8.069.708

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	48.054.752	51.317.408	2.538.779	2.410.670
Pensioner	792.190	888.236	274.874	291.910
Andre omkostninger til social sikring	1.615.326	1.385.605	53.102	51.952
Andre personaleomkostninger	482.661	483.122	0	12.500
	50.944.929	54.074.371	2.866.755	2.767.032
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	151	167	6	4

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

2 Finansielle indtægter				
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	28.625	0	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.900	1.078.443	210.486
Andre finansielle indtægter	74.384	53.854	3.856	6.697
Andre reguleringer af finansielle indtægter	0	-19.752	0	0
	74.384	64.627	1.082.299	217.183

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	373.771	0	0
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	1.875	301.576	295.615
Andre finansielle omkostninger	1.803.759	1.239.258	1.003.426	25
Kursreguleringer omkostninger	29.082	72.208	0	0
	1.832.841	1.687.112	1.305.002	295.640
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.222.979	2.451.548	0	0
Årets udskudte skat	-932.717	-137.082	0	32.640
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	14.577	0	14.577
	290.262	2.329.043	0	47.217
5 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	1.314.762	8.318.871
Overført resultat	1.576.976	11.579.267	262.214	3.260.396
	1.576.976	11.579.267	1.576.976	11.579.267

Noter

6 Aktiver der måles til dagsværdi

	<u>Koncern</u>
	<u>Investeringsejendomme</u>
	kr.
Kostpris 1. marts	<u>8.595.000</u>
Kostpris 28. februar	<u>8.595.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>8.595.000</u>

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt.

Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre så som type (kontor, lager mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

For yderligere oplysninger henvises til beskrivelsen af den anvendte regnskabspraksis for investeringsejendomme.

Ved markedsværdi vurderingen pr. 28. februar 2025 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav 5,25 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav

	<u>-0,5%</u>	<u>Basis</u>	<u>0,5 %</u>
	kr.	kr.	kr.
Afkastprocent	<u>5,0</u>	<u>5,5</u>	<u>6,0</u>
Dagsværdi	<u>9.490.411</u>	<u>8.595.000</u>	<u>7.855.313</u>
Ændring i dagsværdi	<u>895.411</u>	<u>0</u>	<u>-739.687</u>

Noter

7 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	15.204.433	57.737.724	36.652	72.978.809
Tilgang i årets løb	0	11.527.807	0	11.527.807
Afgang i årets løb	0	-9.728.521	0	-9.728.521
Kostpris 28. februar	<u>15.204.433</u>	<u>59.537.010</u>	<u>36.652</u>	<u>74.778.095</u>
Af- og nedskrivninger 1. marts	1.334.631	51.539.086	36.652	52.910.369
Valutakursregulering	0	-56.005	0	-56.005
Årets nedskrivninger	0	194.265	0	194.265
Årets afskrivninger	244.480	2.619.052	0	2.863.532
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-9.728.521	0	-9.728.521
Af- og nedskrivninger 28. februar	<u>1.579.111</u>	<u>44.567.877</u>	<u>36.652</u>	<u>46.183.640</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>13.625.322</u>	<u>14.969.133</u>	<u>0</u>	<u>28.594.455</u>

Morderselskab

2024/25	2023/24
kr.	kr.

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. marts	6.353.003	9.353.703
Afgang i årets løb	0	-3.000.700
Kostpris 28. februar	<u>6.353.003</u>	<u>6.353.003</u>
Værdireguleringer 1. marts	41.536.907	55.274.852
Årets afgang	0	449.721
Årets resultat	1.314.762	8.318.871
Udbytte modtaget	0	-22.500.000
Valutakursregulering	30.156	-6.537
Værdireguleringer 28. februar	<u>42.881.825</u>	<u>41.536.907</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>49.234.828</u>	<u>47.889.910</u>

Noter

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapj	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%

9 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre tilgodehaver	Deposita
	kr.	kr.
Kostpris 1. marts	-8.806	383.990
Tilgang i årets løb	<u>8.806</u>	<u>1.052</u>
Kostpris 28. februar	<u>0</u>	<u>385.042</u>
Regnskabsmæssig værdi 28. februar	<u>0</u>	<u>385.042</u>

10 Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, gavekort samt betalingskort.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. marts	-787.305	-947.313	0	0
Hensat i året	-564.496	160.008	0	0
Hensættelse til udskudt skat 28. februar	-1.351.801	-787.305	0	0

Ved indregning af skatteaktiver har ledelsen vurderet, at det er overvejende sandsynligt, at fremtidige skattepligtige indkomster vil muliggøre udnyttelse af fremførte underskud og midlertidige forskelle. Vurderingen er baseret på selskabets forventninger til den fremtidige indtjening. Skatteaktiverne revurderes løbende i takt med ændringer i de økonomiske forudsætninger.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. marts	28. februar	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	10.893.721	10.307.914	575.535	7.570.003
Periodeafgrænsningsposter	0	6.020.662	1.485.132	0
	10.893.721	16.328.576	2.060.667	7.570.003

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Særlige poster

Koncernen har i regnskabsåret indtægtsført beløb vedrørende slutafregning af COVID-19-kompensationsordning for fasteomkostninger på t.kr. 2.364.

Koncernen har i regnskabsåret slutafregnet alle modtagne kompensationsordninger modtaget i forbindelse med COVID-19. Beløbet er indregnet i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Noter

15 Leje- og leasingforpligtelser

Koncern:

Koncernen har indgået huslejeforpligtelser, hvor den samlede forpligtelse i den uopsigelige periode udgør t.kr. 42.067.

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.kr. 683.

Moderselskab:

Moderselskabet har indgået leasingkontrakter med en samlet restforpligtelse på t.kr. 67.

16 Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har stillet sikkerhed i form af bankgarantier o.lign. på 17.052 t.kr., heraf bankgarantier overfor udlejer på i alt 14.495 t.kr. samt bankgarantier overfor leverandører på i alt 2.505 t.kr.

Moderselskab:

Moderselskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 28. februar 2025 i alt 4.340 t.kr.

Moderselskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds huslejelejekontrakter. Huslejeforpligtelsen i uopsigelighedsperioden i de tilknyttede virksomheder udgør pr. 28. februar 2025 i alt 867 t.kr.

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.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen udstedt virksomhedspant nom. t.kr. 3.000 omfattende simple fordringer, lagerbeholdning, driftsmateriel samt immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 28. februar 2025 t.kr. 99.786.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 6.825, er der givet pant i koncernens investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 28. februar 2025 udgør t.kr. 22.800.

Koncernen har udstedt pantebreve på i alt t.kr. 100, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerantebreve på i alt t.kr. 100 deponeret til sikkerhed for ejerforening.

Noter

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner som ikke er på markedsvilkår

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

Ejerforhold

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

Carsten Plambæk
Ejer- og stemmerettigheder: 50%

Sam Jessen
Ejer- og stemmerettigheder: 100%

Noter

<u>Koncern</u>	
<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
kr.	kr.

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-74.384	-64.627
Finansielle omkostninger	1.832.841	1.687.112
Af- og nedskrivninger	3.080.239	3.958.137
Skat af årets resultat	<u>-290.262</u>	<u>-9.966.593</u>
	<u>4.548.434</u>	<u>-4.385.971</u>

20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-7.459.610	-3.471.454
Ændring i tilgodehavender	-1.530.030	-153.915
Ændring i leverandører m.v.	<u>9.569.288</u>	<u>-6.996.940</u>
	<u>579.648</u>	<u>-10.622.309</u>

Noter

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.T. Herretøj A/S for 2024/25 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 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, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. 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 vareforbrug 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.

Vareforbrug

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 regnskabspraxis

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

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 %	

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Investeringsjendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

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

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Efter første indregning måles investeringsjendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgsværdi med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgsværdi.

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.

Særlige poster

Særlige poster for regnskabsåret præsenteres særskilt i en note. Særlige poster har karakter af at være betydelige samt have en væsentlig indvirkning på selskabets præsentation af årsrapporten, og ikke være i direkte tilknytning med selskabets normale aktivitet.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabsskat og udskudt skat

P.T. Herretøj A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. Selskabet modtager i forbindelse med indretning af lejede loakler indretningstilskud, der periodiseres som periodeafgrænsningspost under langfristede gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	Resultat af primær drift x 100 Gennemsnitlige aktiver
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 Samlede aktiver ultimo