
Plaza Ure & Smykker A/S

Grusbakken 14, Gentofte

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 19 02 94 84

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2019

Bjarne Stæhr
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Plaza Ure & Smykker A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 14. juni 2019

Direktion

Hanne Holm Nørgaard
direktør

Bestyrelse

Peter Krogsgaard Jørgensen
formand

Rasmus Vanger Rask Larsen

Anders Marcus

Bjarne Stæhr

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Plaza Ure & Smykker A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Plaza Ure & Smykker A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Aarhus, den 14. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Meldgaard
statsautoriseret revisor
mne24826

Tina Østerby Najbjerg
statsautoriseret revisor
mne33802

Selskabsoplysninger

Selskabet

Plaza Ure & Smykker A/S
Grusbakken 14
Gentofte

Telefon: 70101133
Telefax: 45937031
Hjemmeside: www.plaza-denmark.dk

CVR-nr.: 19 02 94 84
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Peter Krogsgaard Jørgensen, formand
Rasmus Vanger Rask Larsen
Anders Marcus
Bjarne Stæhr

Direktion

Hanne Holm Nørgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.022	19.813	19.548	19.745	17.391
Resultat af ordinær primær drift	-6.814	-4.563	-1.568	442	-1.323
Resultat af finansielle poster	-718	-449	-385	-435	-511
Årets resultat	-7.570	-6.712	-2.154	836	-1.834
Balance					
Balancesum	49.857	46.080	44.360	41.302	44.294
Egenkapital	6.193	13.762	20.474	22.628	21.792
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- investeringsaktivitet	-1.892	-3.787	-2.412	-1.191	0
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.709	-2.045	-1.123	-931	0
Antal medarbejdere	74	62	54	53	52
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	12,4%	29,9%	46,2%	54,8%	49,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i detailsalg af ure, smykker og beslægtede produkter og serviceydelser.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 7.569.752, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 6.192.582.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er ikke tilfredsstillende. Et dårligt første halvår med vigende omsætning og stigende omkostninger har haft afgørende negativ effekt på årets resultat. Dette var delvist forventet i lyset af store organisatoriske ændringer i både ejerskab og ledelse. Derudover har omsætningen i nyetablerede butikker taget længere tid end forventet om at nå et tilfredsstillende niveau.

Med ny ledelse i andet halvår af 2018, har fokus været på reduktion af lønomkostninger og lager samt indtjening per brand. I andet halvår af 2018 kunne der ses fremgang på disse parametre.

Kapitalberedskabet

Virksomhedens ejere har tilkendegivet at ville yde finansiering af den fortsatte drift såfremt behovet måtte opstå.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet opererer i et marked præget af stærk konkurrence herunder stand alone brand shops. Der arbejdes intenst med at være stærkt positioneret i markedet, ved at være bevidst om ikke bare den generelle udvikling i markedet, men ligeledes hvilke trends der påvirker og opnår opmærksomhed i markedet.

Renterisici

Virksomheden er eksponeret overfor ændringer i renteniveaue. Derudover øget krav fra virksomhedens pengeinstitut.

Virksomhedens rentebærende gæld udgør pr. 31/12 2018 TDKK 27.478, hvorfor virksomheden er eksponeret overfor rentestigninger.

Kreditrisici

Virksomheden har ikke væsentlige risici vedrørende kunder eller samarbejdspartnere.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventes at fortsætte den positive udvikling i slutningen af 2018 i 2019. I det nye år vil der således fortsat være fokus på rentabiliteten i alle aktiviteter. Omstruktureringsprocessen forventes fortsat og afsluttet i 2019. I løbet af 2019 forventes det ligeledes, at omkostningsstrukturen bliver tilpasset, hvorefter fokus vil være på at løfte den organiske omsætning og vinde markedsandele – både i eksisterende butikker samt online.

Forskning og udvikling

Der pågår ingen forskning eller udvikling i virksomheden.

Miljøforhold

Virksomheden er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har i en årrække realiseret skattemæssige underskud, hvorfor grundlaget for beregning af udskudt skat er negativ med TDKK 69.754. Ved anvendelsen af en skatteprocent på 22 % repræsenterer dette et skatteaktiv p TDKK 15.346. I balancen er det udskudte skatteaktiv indregnet med TDKK 3.000 svarende til den andel, som ledelsen forventer, at selskabet vil kunne realiserer indenfor en tidshorisont på 5 år på baggrund af ledelsens valgte strategi, herunder forventning til vækst i antal butikker samt forventning til de eksisterende butikkers organiske vækst.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		21.022.273	19.813.426
Personaleomkostninger	1	-26.048.181	-22.304.753
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.788.347</u>	<u>-2.071.754</u>
Resultat før finansielle poster		-6.814.255	-4.563.081
Finansielle indtægter		0	76.405
Finansielle omkostninger		<u>-717.919</u>	<u>-525.167</u>
Resultat før skat		-7.532.174	-5.011.843
Skat af årets resultat	2	<u>-37.578</u>	<u>-1.700.000</u>
Årets resultat		<u>-7.569.752</u>	<u>-6.711.843</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Erhvervede rettigheder		1.100.285	1.845.182
Immaterielle anlægsaktiver	3	1.100.285	1.845.182
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.885.230	3.204.640
Materielle anlægsaktiver	4	3.885.230	3.204.640
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.144	66.310
Deposita		2.128.837	1.945.245
Finansielle anlægsaktiver	5	2.179.981	2.011.555
Anlægsaktiver		7.165.496	7.061.377
Varebeholdninger		29.132.240	27.292.932
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.107.098	5.987.641
Andre tilgodehavender		201.186	25.860
Udskudt skatteaktiv	8	3.000.000	4.000.000
Selskabsskat		962.422	0
Periodeafgrænsningsposter	6	504.664	1.244.999
Tilgodehavender		12.775.370	11.258.500
Likvide beholdninger		783.843	467.225
Omsætningsaktiver		42.691.453	39.018.657
Aktiver		49.856.949	46.080.034

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		23.626.000	23.626.000
Overført resultat		-17.433.418	-9.863.666
Egenkapital		6.192.582	13.762.334
Andre hensættelser	9	312.422	242.833
Hensatte forpligtelser		312.422	242.833
Ansvarlig lånekapital		7.000.000	0
Kreditinstitutter		20.478.299	13.988.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.619.673	12.563.071
Anden gæld		6.253.973	5.523.110
Kortfristede gældsforpligtelser		43.351.945	32.074.867
Gældsforpligtelser		43.351.945	32.074.867
Passiver		49.856.949	46.080.034
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	23.626.000	-9.863.666	13.762.334
Årets resultat	0	-7.569.752	-7.569.752
Egenkapital 31. december	23.626.000	-17.433.418	6.192.582

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		-7.569.752	-6.711.843
Reguleringer	10	2.543.844	4.465.085
Ændring i driftskapital	11	-5.536.701	3.806.865
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-10.562.609	1.560.107
Renteudbetalinger og lignende		-697.787	-525.167
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-11.260.396	1.034.940
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-15.291	-1.419.138
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.708.747	-2.044.747
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-168.426	-322.873
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.892.464	-3.786.758
Optagelse af ansvarlig lånekapital		7.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.000.000	0
Ændring i likvider		-6.152.860	-2.751.818
Likvider 1. januar		-13.521.461	-10.846.048
Kursregulering omsætningsværdipapirer		-20.135	76.405
Likvider 31. december		-19.694.456	-13.521.461
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		783.843	467.225
Kassekredit		-20.478.299	-13.988.686
Likvider 31. december		-19.694.456	-13.521.461

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	23.992.850	20.323.767
Pensioner	1.301.025	1.183.292
Andre omkostninger til social sikring	545.523	570.483
Andre personaleomkostninger	208.783	227.211
	26.048.181	22.304.753
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	74	62
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-962.422	0
Årets udskudte skat	1.000.000	1.700.000
	37.578	1.700.000
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		Erhvervede rettigheder
		DKK
Kostpris 1. januar		5.056.936
Tilgang i årets løb		15.291
Kostpris 31. december		5.072.227
Ned- og afskrivninger 1. januar		3.211.753
Årets afskrivninger		760.189
Ned- og afskrivninger 31. december		3.971.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december		1.100.285

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	7.804.942
Tilgang i årets løb	1.708.749
Kostpris 31. december	<u>9.513.691</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	4.600.302
Årets afskrivninger	1.028.159
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>5.628.461</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.885.230</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapital- andele	Deposita
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	66.310	1.945.245
Tilgang i årets løb	0	183.592
Afgang i årets løb	-15.166	0
Kostpris 31. december	<u>51.144</u>	<u>2.128.837</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>51.144</u>	<u>2.128.837</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
7 Resultatdisponering		
Overført resultat	-7.569.752	-6.711.843
	-7.569.752	-6.711.843

8 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	4.000.000	5.700.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.000.000	-1.700.000
Udskudt skatteaktiv 31. december	3.000.000	4.000.000

Det indregnede skatteaktiv består dels af midlertidige afvigelser på anlægsaktiver og dels på skattemæssige underskud til fremførsel. De skattemæssige underskud til fremførsel forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er særlig lagt vægt på at virksomheden har gennemført effektiviseringer og på den baggrund har selskabet fremvist et forecast for perioden 2020 - 2022 med positive resultater

9 Andre hensættelser

Virksomheden giver garanti på sine produkter. Der er indregnet andre hensættelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for returvarer.

Andre hensættelser	<u>312.422</u>	<u>242.833</u>
	312.422	242.833

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	<u>312.422</u>	<u>242.833</u>
	312.422	242.833

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-76.405
Finansielle omkostninger	717.919	525.167
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.788.347	2.071.754
Skat af årets resultat	37.578	1.700.000
Andre reguleringer	0	244.569
	2.543.844	4.465.085
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.839.308	-1.472.594
Ændring i tilgodehavender	-1.554.448	-116.443
Ændring i andre hensatte forpligtelser	69.589	0
Ændring i leverandører m.v.	-2.212.534	5.395.902
	-5.536.701	3.806.865

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
--	--------------------	--------------------

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for selskabets engagement med Nordea Bank, er deponeret løsøreejerpantebrev, TDKK 8.000 med pant i lejerettigheder med regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 udgør TDKK 858

Til sikkerhed for selskabets engagement med Nordea Bank, er afgivet virksomhedspant, TDKK. 21.000 i simple fordringer med regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 på TDKK 8.107, samt i varelager med regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 på TDKK 29.132.

Eventualaktiver

Selskabet har negativt grundlag for beregning af udskudt skat på TDKK 69.754. Beregnet med en skatteprocent på 22 %, har selskabet et udskudt skatteaktiv på TDKK 15.345. Selskabets grundlag for udskudt skat knytter sig hovedsageligt til akkumulerede skattemæssige underskud til fremførelse samt udskudte skattemæssige afskrivninger på selskabets immaterielle og materielle anlægsaktiver. Den negative udskudte skat er indregnet som et aktiv med TDKK 3.000, da det er ledelsens forventning, at minimum denne andel vil kunne avendes indenfor en 3 årig periode.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	<u>131.156</u>	<u>116.000</u>
	131.156	116.000
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	7.817.792	10.236.000

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti til en samarbejdspartner på TDKK 921 pr. 31. december 2018

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for P/Z Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

P/Z Holding A/S
Grusbakken 14
2820 Gentofte

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Makro Holding A/S, CVR nr. 30 23 75 44

Hjemsted

Gentofte

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Plaza Ure & Smykker A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger er baseret på lineære afskrivninger over aktivernes forventede levetid, der er vurderet til 3-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retursalg. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med retursalg.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger", "Værdipapirer" under omsætningsaktiver og "Kassekreditter". "Værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$