
Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS

Ryesgade 19C, 2200 København N

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 25 19 18 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/7 2020

Peter Sextus Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. juli 2020

Direktion

Peter Sextus Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Hellerup, den 17. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
mne42816

Selskabsoplysninger

Selskabet

Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS
Ryesgade 19C
2200 København N

CVR-nr.: 25 19 18 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Peter Sextus Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er handel med beklædning og tilbehør.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 37.146.280, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 41.516.338.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af øgede omkostninger hidrørende fra investeringer til udbygning af distribution i udlandet, samt til forbedring af de digitale løsninger.

Investeringerne forventes at have en positiv effekt på de kommende års driftsresultater.

Ledelsen anser årets resultat samt væksten i aktiviteten for tilfredsstillende og konstaterer, at man har levet op til de opstillede forventninger til regnskabsåret omhandlende et positivt resultat samt et positivt likviditetsbidrag til driften.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Det er koncernledelsens opfattelse, at koncernens hovedbranche ikke er omfattet af særlige markedsrisici.

Valutarisici

Import foregår fortrinsvis i EUR og USD. Koncernens låneoptagelse sker fortrinsvis i DKK. Der indgås som udgangspunkt valutasikring for 59 % af den samlede import. En stigning i USD og EUR vil påvirke selskabets resultat i negativ retning.

Renterisici

Den rentebærende nettogæld, udgør et væsentligt beløb. En stigning i renten vil påvirke selskabets resultat i negativ retning. Der indgås ikke positioner til afdækning af renterisici.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Grundet Covid-19 situationen for selskabets ledelse suspenderet forventningerne til 2020, hvor man tidligere forventede en positiv aktivitet- og resultatudvikling.

Selskabet vil i det kommende år fortsætte med at optimere forretningen i både indland og udland.

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor regeringerne verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed.

Koncernen har for at afbøde virkningerne af Covid-19 midlertidigt lukket koncernens butikker. Der vil som følge af nedlukningerne blive søgt om kompensation under de statslige hjælpeordninger.

Den ændrede drift vil påvirke både koncernens omsætning og resultat i 2020 negativt i forhold til realiseret omsætning og resultat i 2019. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten. Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab. Der henvises endvidere til note 2.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Nettoomsætning		459.457.986	473.688.687
Andre driftsindtægter		142.355	206.228
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-245.024.582	-255.283.670
Andre eksterne omkostninger		<u>-102.536.664</u>	<u>-104.618.349</u>
Bruttoresultat		112.039.095	113.992.896
Personaleomkostninger	2	-56.392.183	-61.714.342
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-9.636.619</u>	<u>-7.787.208</u>
Resultat før finansielle poster		46.010.293	44.491.346
Finansielle indtægter	3	5.980.146	2.740.102
Finansielle omkostninger	4	<u>-4.246.513</u>	<u>-3.454.333</u>
Resultat før skat		47.743.926	43.777.115
Skat af årets resultat	5	<u>-10.597.646</u>	<u>-9.747.808</u>
Årets resultat		<u>37.146.280</u>	<u>34.029.307</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Software		10.328.874	8.408.264
Immaterielle anlægsaktiver	6	10.328.874	8.408.264
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.023.268	1.305.882
Indretning af lejede lokaler		8.507.459	4.109.901
Materielle anlægsaktiver	7	9.530.727	5.415.783
Deposita		2.516.026	1.886.042
Finansielle anlægsaktiver	8	2.516.026	1.886.042
Anlægsaktiver		22.375.627	15.710.089
Varebeholdninger		73.077.084	70.388.616
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.205.017	30.473.190
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5.576.424
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	39.846
Andre tilgodehavender		4.579.265	5.423.422
Periodeafgrænsningsposter	9	2.575.487	1.039.138
Tilgodehavender		37.359.769	42.552.020
Likvide beholdninger		217.019	874.971
Omsætningsaktiver		110.653.872	113.815.607
Aktiver		133.029.499	129.525.696

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		41.391.338	5.290.723
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	35.000.000
Egenkapital		41.516.338	40.415.723
Hensættelse til udskudt skat	11	1.937.645	1.739.393
Hensatte forpligtelser		1.937.645	1.739.393
Leasingforpligtelser		2.650.181	718.360
Anden gæld		2.775.074	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.425.255	718.360
Leasingforpligtelser	12	1.441.714	183.665
Leverandører af varer og tjenesteydelser		53.363.127	64.361.425
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.053.422	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder		10.104.464	9.070.261
Anden gæld	12	6.165.027	12.608.889
Periodeafgrænsningsposter	13	1.022.507	427.980
Kortfristede gældsforpligtelser		84.150.261	86.652.220
Gældsforpligtelser		89.575.516	87.370.580
Passiver		133.029.499	129.525.696
Begivenheder efter balancedagen og kapitalberedskab	1		
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	5.290.723	35.000.000	40.415.723
Betalt ordinært udbytte	0	0	-35.000.000	-35.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	-1.084.867	0	-1.084.867
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	50.259	0	50.259
Skat af sikringsinstrumenter ultimo	0	-11.057	0	-11.057
Årets resultat	0	37.146.280	0	37.146.280
Egenkapital 31. december	125.000	41.391.338	0	41.516.338

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen og kapitalberedskab

Konsekvenserne af Covid-19, hvor regeringerne verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed.

Koncernen har for at afbøde virkningerne af Covid-19 lukket koncernens butikker midlertidigt i foråret 2020. Der vil som følge af nedlukningerne blive søgt om kompensation under de statslige hjælpeordninger.

Den ændrede drift vil påvirke både koncernens omsætning og resultat i 2020 negativt i forhold til realiseret omsætning og resultat i 2019. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten, dog forventes der samlet en aktivitetsnedgang og underskud.

Koncernen har efter balancedagen som følge af ovenstående og for at styrke den finansielle situation sikret yderligere lånefaciliteter på samlet TDKK 40.000.

Ledelsen vurderer på baggrund heraf at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

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

2 Personaleomkostninger

	2019 DKK	2018 DKK
Lønninger	50.684.634	56.428.002
Pensioner	1.703.505	1.616.509
Andre omkostninger til social sikring	1.788.108	1.727.865
Andre personaleomkostninger	2.215.936	1.941.966
	56.392.183	61.714.342
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	138	137

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.585.167	632.932
Andre finansielle indtægter	2.558.489	2.107.170
Vautakursgevinster	1.836.490	0
	5.980.146	2.740.102
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.041.711	3.396.627
Andre finansielle omkostninger	204.802	47.183
Valutakurstab	0	10.523
	4.246.513	3.454.333
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	10.104.464	9.070.261
Årets udskudte skat	493.182	677.547
	10.597.646	9.747.808
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software
		DKK
Kostpris 1. januar		15.766.219
Tilgang i årets løb		7.888.184
Kostpris 31. december		23.654.403
Ned- og afskrivninger 1. januar		7.357.955
Årets afskrivninger		5.967.574
Ned- og afskrivninger 31. december		13.325.529
Regnskabsmæssig værdi 31. december		10.328.874

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	4.360.321	15.581.326
Tilgang i årets løb	499.684	7.284.305
Afgang i årets løb	-76.890	0
Kostpris 31. december	<u>4.783.115</u>	<u>22.865.631</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.054.439	11.471.425
Årets afskrivninger	782.298	2.886.747
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-76.890	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.759.847</u>	<u>14.358.172</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.023.268</u>	<u>8.507.459</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>336.417</u>	<u>3.666.331</u>

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	1.886.042
Tilgang i årets løb	<u>629.984</u>
Kostpris 31. december	<u>2.516.026</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.516.026</u>

9 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
10 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	35.000.000
Overført resultat	37.146.280	-970.693
	37.146.280	34.029.307

11 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.739.393	-609.871
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	493.182	677.547
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-294.930	1.671.717
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.937.645	1.739.393
Immaterielle anlægsaktiver	2.272.352	1.849.817
Materielle anlægsaktiver	-410.787	-416.412
Sikringsinstrumenter	11.057	305.988
Skattemæssigt underskud til fremførsel	65.023	0
	1.937.645	1.739.393

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Leasingforpligtelser

Mellem 1 og 5 år	2.650.181	718.360
Langfristet del	2.650.181	718.360
Inden for 1 år	1.441.714	183.665
	4.091.895	902.025

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	2.775.074	0
Langfristet del	2.775.074	0
Øvrig kortfristet gæld	6.165.027	12.608.889
	8.940.101	12.608.889

Noter til årsregnskabet

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Der er afgivet virksomhedspant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsmateriel og inventar, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi) for nom. tkr. 11.000 til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter i selskabet samt for dets moderselskab Samsøe & Samsøe Holding A/S og dets søsterselskaber i Samsøe & Samsøe koncernen.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med minimumshuslejepligtelser i uopsigelighedsperioden på tkr. 21.804.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P & P Holdings A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet kautionerer for dets moderselskab samt de øvrige selskaber i P & P Holdings A/S koncernen for mellemværende med kreditinstituttet.

Selskabet har udstedt selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskaber for i alt, tkr. 118.423.

15 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har i henhold til koncernens transfer pricing politik i 2019 givet ekstraordinære huslejetilskud samt ekstraordinær varerabat til enkelte selskaber på i alt tDKK 6.893 (2018: tDKK -960).

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Samsøe & Samsøe Holding A/S, Ryesgade 19C, 2200 København N.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
P & P Holdings A/S	København N

Koncernrapporten for P & P Holdings A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Ryesgade 19C, 2200 København N.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Whole Sale ApS for 2019 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 2019 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for P & P Holdings A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Hoved- og nøgletal

Med henvisning til årsregnskabslovens § 101, stk. 4 og til hoved- og nøgletaloversigten i koncernregnskabet for P & P Holdings A/S har selskabet undladt at udarbejde hoved- og nøgletaloversigt.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Regnskabsmæssig sikring

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

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostning.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger. Personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktiver.

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

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, og måles til kostpris med regulering af opskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris ud fra vejede gennemsnitspriser eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.