ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

PH Sko A/S

Balticagade 11

8000 Aarhus C

CVR-nr. 28 90 14 45

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/03 2022

Peter Guldahl Hildebrandt
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	12
Balance pr. 31. december 2021	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021	16
Noter	17

Selskabsoplysninger

Selskabet	PH Sko A/S Balticagade 11 8000 Aarhus C	
	CVR-nr.:	28 90 14 45
	Regnskabsperiode:	1. januar - 31. december 2021
	Hjemsted:	Aarhus
Bestyrelse	Louise Juhl Hildebrandt, formand Oliver Hildebrandt Peter Guldahl Hildebrandt	
Direktion	Peter Guldahl Hildebrandt, adm. direktør	
Revision	Roesgaard Godkendt Revisionspartnerselskab Sønderbrogade 16 8700 Horsens	

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for PH Sko A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28. marts 2022

Direktion

Peter Guldahl Hildebrandt
adm. direktør

Bestyrelse

Louise Juhl Hildebrandt formand	Oliver Hildebrandt	Peter Guldahl Hildebrandt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PH Sko A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PH Sko A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 28. marts 2022

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Marianne Seeberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47422

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, håndværk og produktion og anden hermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 237.998, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 3.898.342.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PH Sko A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 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 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.

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

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer, autodrift mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den 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 PH Sko A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita er indregnet til kostpris.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder, anden gæld samt deposita, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		**663.265**	**(316.835)**
Personaleomkostninger	1	(438.601)	(403.884)
Resultat før af- og nedskrivninger		**224.664**	**(720.719)**
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(212.355)	(242.474)
Resultat før finansielle poster		**12.309**	**(963.193)**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	43.196	205.865
Finansielle indtægter	3	225.578	270.458
Finansielle omkostninger	4	(1.526)	(21.448)
Resultat før skat		**279.557**	**(508.318)**
Skat af årets resultat	5	(41.559)	156.314
Årets resultat		**237.998**	**(352.004)**
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		33.196	369.601
Overført resultat		204.802	(721.605)
		237.998	**(352.004)**

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.200	65.423
Indretning af lejede lokaler		187.886	367.018
Materielle anlægsaktiver	6	**220.086**	**432.441**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	802.797	759.601
Deposita		478.862	659.381
Finansielle anlægsaktiver		**1.281.659**	**1.418.982**
Anlægsaktiver i alt		**1.501.745**	**1.851.423**
Råvarer og hjælpematerialer		0	145.200
Varebeholdninger		**0**	**145.200**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.500	90.258
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.802.843	2.728.733
Udskudt skatteaktiv	8	0	181.508
Periodeafgrænsningsposter		3.509	0
Tilgodehavender		**2.868.852**	**3.000.499**
Værdipapirer		27.984	19.694
Værdipapirer		**27.984**	**19.694**
Likvide beholdninger		**357.701**	**645.995**
Omsætningsaktiver i alt		**3.254.537**	**3.811.388**
Aktiver i alt		**4.756.282**	**5.662.811**

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		402.797	369.601
Overført resultat		2.995.545	2.790.743
Egenkapital		**3.898.342**	**3.660.344**
Hensættelse til udskudt skat	8	13.767	0
Hensatte forpligtelser i alt		**13.767**	**0**
Gæld til tilknyttede virksomheder		113.174	916.939
Selskabsskat		4.114	0
Anden gæld		576.585	706.228
Deposita		150.300	379.300
Kortfristede gældsforpligtelser		**844.173**	**2.002.467**
Gældsforpligtelser i alt		**844.173**	**2.002.467**
Passiver i alt		**4.756.282**	**5.662.811**
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	369.601	2.790.743	3.660.344
Årets resultat	0	33.196	204.802	237.998
Egenkapital 31. december 2021	**500.000**	**402.797**	**2.995.545**	**3.898.342**

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Årets resultat		237.998	(352.004)
Reguleringer	11	(13.334)	(368.715)
Ændring i driftskapital	12	(1.075.359)	640.766
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		**(850.695)**	**(79.953)**
Renteindbetalinger og lignende		225.578	270.458
Renteudbetalinger og lignende		(1.526)	(21.448)
Pengestrømme fra ordinær drift		**(626.643)**	**169.057**
Betalt selskabsskat		157.830	290.092
Pengestrømme fra driftsaktivitet		**(468.813)**	**459.149**
Køb af materielle anlægsaktiver		0	(136.123)
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		180.519	102.689
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		**180.519**	**(33.434)**
Ændring i likvider		**(288.294)**	**425.715**
Likvider 1. januar 2021		645.995	220.280
Likvider 31. december 2021		**357.701**	**645.995**
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		357.701	645.995
Likvider 31. december 2021		**357.701**	**645.995**

Noter til årsrapporten

		2021	2020
		kr.	kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	408.970	274.170
	Andre omkostninger til social sikring	8.643	10.534
	Andre personaleomkostninger	20.988	119.180
	Personaleomkostninger i alt	**438.601**	**403.884**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2	**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	81.329	243.998
	Afskrivning af goodwill	(38.133)	(38.133)
		43.196	**205.865**
3	**Finansielle indtægter**		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	217.000	267.668
	Andre finansielle indtægter	8.578	2.790
		225.578	**270.458**
4	**Finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	20.000
	Andre finansielle omkostninger	1.526	1.448
		1.526	**21.448**

Noter til årsrapporten

		2021	2020
		kr.	kr.
5	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	4.114	0
	Årets udskudte skat	195.275	(156.314)
	Sambeskatningsbidrag	(157.830)	0
		41.559	**(156.314)**

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021	166.115	1.346.626
Kostpris 31. december 2021	166.115	1.346.626
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	100.692	979.608
Årets afskrivninger	33.223	179.132
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	133.915	1.158.740
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**32.200**	**187.886**

Noter til årsrapporten

		2021	2020
		kr.	kr.
7	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. januar 2021	400.000	400.000
	Kostpris 31. december 2021	400.000	400.000
	Værdireguleringer 1. januar 2021	359.601	153.736
	Årets resultat	81.329	243.998
	Afskrivning på goodwill	(38.133)	(38.133)
	Værdireguleringer 31. december 2021	402.797	359.601
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**802.797**	**759.601**
	Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2021	266.932	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
RCJ Sko ApS	København	100 %	535.864	81.329

Noter til årsrapporten

		2021	2020
		kr.	kr.
8	**Hensættelse til udskudt skat**		
	Materielle anlægsaktiver	13.767	25.856
	Skattemæssigt underskud	0	(207.364)
	Overført til udskudt skatteaktiv	0	181.508
		13.767	**0**
	Udskudt skatteaktiv		
	Opgjort skatteaktiv	0	181.508
	Regnskabsmæssig værdi	**0**	**181.508**

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet PH Holding Risskov ApS og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler til drift af butikker, lager og administration. Den samlede huslejeforpligtelse udgør 755 t.kr. pr. 31. december 2021.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

TIl sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der stillet følgende sikkerhed:

Virksomhedspant nom. 6.000 t.kr. med sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer og varebeholdninger. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 95 t.kr. pr. 31.12.2021.

Noter til årsrapporten

		2021	2020
		kr.	kr.
11	**Pengestrømsopgørelse - reguleringer**		
	Finansielle indtægter	(225.578)	(270.458)
	Finansielle omkostninger	1.526	21.448
	Af- og nedskrivninger	212.355	242.474
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(43.196)	(205.865)
	Skat af årets resultat	41.559	(156.314)
		(13.334)	**(368.715)**
12	**Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	145.200	(145.200)
	Ændring i tilgodehavender	(58.151)	(679.315)
	Ændring i leverandører mv.	(1.162.408)	1.465.281
		(1.075.359)	**640.766**