

P & M Jørgensen Holding ApS

Langsigparken 10, 6740 Bramming


CVR-nr. 42 96 55 37

Årsrapport 2021

(fra selskabets stiftelse 1. januar - 31. december 2021)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2022

Dirigent:


.....
Peter Jørgensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for P & M Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 17. maj 2022
Direktion:



Peter Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P & M Jørgensen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for P & M Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Esbjerg, den 17. maj 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Østergaard Koch
statsaut. revisor
mne35420



Mads Klausen
statsaut. revisor
mne46588

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	P & M Jørgensen Holding ApS
Adresse, postnr., by	Langsigparken 10, 6740 Bramming
CVR-nr.	42 96 55 37
Stiftet	22. december 2021
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december 2021
Direktion	Peter Jørgensen, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021
-------	------

Hovedtal

Nettoomsætning	457.427
Bruttoresultat	187.290
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	116.265
Finansielle poster	2.545
Årets resultat	87.527

Anlægsaktiver	21.327
Omsætningsaktiver	267.418
Aktiver i alt (balancesum)	288.745
Minoritetsinteresser	98.871
Egenkapital	212.852

Pengestrømme fra driftsaktiviteten	84.327
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-38.860
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-3.735
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-40.291
Pengestrøm i alt	5.176

Nøgletal

Afkastningsgrad	35,6 %
Likviditetsgrad	382,1 %
Soliditetsgrad	39,5 %
Egenkapitalforrentning	33,0 %

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	169
--	------------

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter omfatter engros- og retailsalg af Skechers sko og tilbehør samt drift af Skechers retailbutikker i Norden. Koncernens aktiviteter omfatter herudover udlejning af erhvervsejendom samt investering i værdipapirer.

Moderselskabets væsentlige aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 87.527 t.kr., og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 212.852 t.kr.

Koncernens resultat for 2021 er negativt påvirket af COVID-19 udbruddet. Koncernen har afholdt betydelige omkostninger under nedlukningen, som er delvist dækket af offentlige tilskud til lønomkostninger og faste omkostninger på i alt 6.474 t.kr.

Ledelsen anser på denne baggrund årets resultat i koncernen for meget tilfredsstillende og bedre end forventet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har ikke væsentlige risici forbundet med den løbende drift.

Valutarisici

Koncernen handler internationalt og er i den forbindelse eksponeret for risici forbundet med udsving i valutakurser. Valutarisici afdækkes løbende via valutaterminsforretninger.

Redegørelse for samfundsansvar

I overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 99a, er koncernens redegørelse for samfundsansvar offentliggjort på koncernens hjemmeside:

https://sportsconnection.dk/wp-content/uploads/2022/03/CSR_report_2021.pdf

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen, jf. §99b

Koncernens øverste ledelse og medarbejdere i ledende stillinger vælges ud fra deres samlede kompetencer. Direktionen, som den øverste ledelse, består af én person, hvorfor der ikke er fastsat måltal for det underrepræsenterede køn.

Det er koncernens politik for øvrige ledelsesniveauer, at alle medarbejdere skal have lige muligheder for udvikling og ledelsesstillinger uanset køn. Koncernen bestræber sig derfor på at fremhæve positivt lederskab for det underrepræsenterede køn med det formål at skabe større opmærksomhed og interesse for området.

Koncernens øvrige ledelsesniveauer omfattede i 2021 i alt 13 personer, heraf 6 mænd og 7 kvinder.

Redegørelse for dataetik

Koncernen vurderer ikke, at det er relevant at udarbejde en politik for dataetik. Koncernen lægger i den forbindelse vægt på, at koncernen alene i begrænset omfang indsamler og behandler data og ikke anvender nye teknologier som led i koncernens hovedaktivitet, og ikke selv eller via eksterne leverandører foretager specifikke dataanalyser, evalueringer eller segmenteringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2022 forventes en betydelig vækst i omsætningen samt et resultat på niveau med regnskabsåret 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	Moder- virksomhed
		2021	2021
3	Nettoomsætning	457.427	0
	Vareforbrug	-204.615	0
	Andre driftsindtægter	6.474	0
	Andre eksterne omkostninger	-71.996	-30
	Bruttoresultat	187.290	-30
4	Personaleomkostninger	-71.025	0
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.967	0
	Resultat før finansielle poster	109.298	-30
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	37.580
	Indtægter af kapitalinteresser	-4	0
5	Finansielle indtægter	4.781	0
6	Finansielle omkostninger	-2.236	0
	Resultat før skat	111.839	37.550
7	Skat af årets resultat	-24.312	7
	Årets resultat	87.527	37.557
	Koncernens resultat fordeler sig således:		
	Anpartshavere i P & M Jørgensen Holding ApS	37.557	
	Minoritetsinteresser	49.970	
		87.527	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2021	2021	Åbningsbalance pr. 1. januar 2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	642	0		0
	Goodwill	17	0		0
		<u>659</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	3.941	0		0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	861	0		0
	Indretning af lejede lokaler	12.497	0		0
		<u>17.299</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	114.004		69.887
	Kapitalandele i kapitalinteresser	523	0		0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	40	0		0
	Deposita	2.806	0		0
		<u>3.369</u>	<u>114.004</u>		<u>69.887</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>21.327</u>	<u>114.004</u>		<u>69.887</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	96.647	0		0
		<u>96.647</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.415	0		0
12	Udskudte skatteaktiver	4.083	0		0
	Tilgodehavende selskabsskat	4.137	0		0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	8.979		0
	Andre tilgodehavender	8.750	0		0
11	Periodeafgrænsningsposter	3.849	0		0
		<u>56.234</u>	<u>8.979</u>		<u>0</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>63.618</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>50.919</u>	<u>0</u>		<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>267.418</u>	<u>8.979</u>		<u>0</u>
	AKTIVER I ALT	<u>288.745</u>	<u>122.983</u>		<u>69.887</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern							
		Anpartskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
		40	0	0	69.847	0	69.887	67.871	137.758
		0	0	0	30.557	7.000	37.557	49.970	87.527
		0	178	0	0	0	178	248	426
		0	0	8.153	0	0	8.153	11.259	19.412
		0	0	-1.794	0	0	-1.794	-2.477	-4.271
		0	0	0	0	0	0	-28.000	-28.000
		40	178	6.359	100.404	7.000	113.981	98.871	212.852

Note	t.kr.	Modervirksomhed				
		Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		40	0	69.847	0	69.887
20		0	37.580	-7.023	7.000	37.557
		0	178	0	0	178
		0	6.359	0	0	6.359
		40	44.117	62.824	7.000	113.981

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 40 t.kr. siden stiftelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Pengestrømsopgørelse

		Koncern
		2021
Note	t.kr.	
	Årets resultat	87.527
21	Reguleringer	28.738
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	116.265
22	Ændring i driftskapital	-4.093
	Pengestrømme fra primær drift	112.172
	Renteindbetalinger m.v.	2.157
	Renteudbetalinger m.v.	-2.236
	Betalt selskabskat	-28.192
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	426
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	84.327
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-870
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.735
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-310
	Køb af værdipapirer m.v.	-33.945
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-38.860
	Udbetalt udbytte til minoritetsanpartshavere	-28.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.800
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	-6.491
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-40.291
	Årets pengestrøm	5.176
	Likvider 1. januar	0
	Tilgang ved koncernetablering	45.787
	Valutakursregulering	-44
23	Likvider 31. december	50.919

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P & M Jørgensen Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

Lejeindtægter fra udlejning af fast ejendom indregnes i den periode som lejen vedrører.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver samt modtagne offentlige tilskud.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Goodwill	1-5 år
Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder og kapitalinteresser

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og kapitalinteresser præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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 m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 1 og 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i restløbetiden på lejekontrakter i retail butikker.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder. Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver omfatter husleje deposita og andre værdipapirer. Andre finansielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursreguleringer

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

2 Særlige poster

Koncern

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter.

Særlige poster udgør i alt 6.474 t.kr. og består af offentlige tilskud til lønomkostninger og faste omkostninger vedrørende COVID-19. Særlige poster er indregnet som andre driftsindtægter i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

	Koncern	Modervirksomhed
t.kr.	2021	2021
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Danmark	193.896	0
Sverige	125.779	0
Norge	77.348	0
Øvrige	60.404	0
	<u>457.427</u>	<u>0</u>
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	60.466	0
Pensioner	6.075	0
Andre omkostninger til social sikring	4.484	0
	<u>71.025</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>169</u>	<u>0</u>
Koncern		
Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
	Koncern	Modervirksomhed
t.kr.	2021	2021
5 Finansielle indtægter		
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	3.283	0
Andre finansielle indtægter	1.498	0
	<u>4.781</u>	<u>0</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	127	0
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	660	0
Andre finansielle omkostninger	1.449	0
	<u>2.236</u>	<u>0</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	25.168	-7
Udskudt skat	-856	0
	<u>24.312</u>	<u>-7</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Tilgang ved koncernetablering	482	400	882
Tilgange	870	0	870
Kostpris 31. december 2021	1.352	400	1.752
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved koncernetablering	18	334	352
Afskrivninger	692	49	741
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	710	383	1.093
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	642	17	659

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Valutakursreguleringer	0	0	51	51
Tilgang ved koncernetablering	7.623	1.774	25.722	35.119
Tilgange	0	514	3.221	3.735
Afgange	0	0	-634	-634
Kostpris 31. december 2021	7.623	2.288	28.360	38.271
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	24	24
Akkumulerede ned- og afskrivninger af tilgange ved koncernetablering	3.502	965	10.889	15.356
Afskrivninger	180	462	5.584	6.226
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-634	-634
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	3.682	1.427	15.863	20.972
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.941	861	12.497	17.299

10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2021	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	2	7	9
Tilgang ved koncernetablering	950	38	2.489	3.477
Tilgange	0	0	310	310
Kostpris 31. december 2021	950	40	2.806	3.796
Årets resultat	-4	0	0	-4
Akkumulerede værdireguleringer af tilgange ved koncernetablering	-423	0	0	-423
Værdireguleringer 31. december 2021	-427	0	0	-427
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	523	40	2.806	3.369

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Kapitalinteresser			
PH Investment ApS	ApS	Esbjerg	50,00 %
Team Esbjerg Elitehåndbold A/S	A/S	Esbjerg	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2021	Kapitalandele i datter- virksomheder
	69.887
Kostpris 31. december 2021	69.887
Værdireguleringer 1. januar 2021	0
Valutakursreguleringer	178
Årets resultat	37.580
Egenkapitalregulering	6.359
Værdireguleringer 31. december 2021	44.117
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	114.004

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Jørgensen Holding ApS	Esbjerg	70,00 %
Sports Connection Holding ApS	Esbjerg	42,00 %
Sports Connection ApS	Danmark	42,00 %
Skechers Retail Danmark ApS	Danmark	42,00 %
Sports Connection Norge AS	Norge	42,00 %
Skechers Retail Norge AS	Norge	42,00 %
Sports Connection Sverige AB	Sverige	42,00 %
SC Retail Sverige AB	Sverige	42,00 %
Sports Connection Finland OY	Finland	42,00 %
Sports Connection Retail Germany GmbH	Tyskland	42,00 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter for koncernen og modervirksomheden omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje og forsikringer, m.v.

t.kr.	Koncern	Modervirksomhed	
	2021	2021	Åbningsbalance pr. 1. januar 2021
12 Udskudt skat			
Udskudt skat 1. januar	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	-3.137	0	0
Valutakursregulering	-2	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-856	0	0
Regulering til tidligere år	-88	0	0
Udskudt skat 31. december	-4.083	0	0

Udskudte skatteaktiver omfatter i det væsentligste tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver og varebeholdninger, m.v.

Udskudte skatteaktiver forventes udnyttet inden for de kommende 3-5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	11.700	5.800	5.900	0
	11.700	5.800	5.900	0

14 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Koncern

Renterisici

Koncernen afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger. Koncernen har indgået renteswaps med en negativ markedsværdi på 62 t.kr. pr. 31. december 2021.

Valutarisici

Koncernen afdækker valutarisici ved indgåelse af valutaterminsforretninger med henblik på sikring af DKK, NOK og SEK mod USD.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter med en kontraktuel værdi på 202.220 t.kr. med en positiv markedsværdi på 7.515 t.kr. pr. 31. december 2021.

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Valutatermins- forretninger	Renteswap
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	7.515	62
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	19.328	85
Dagsværdiniveau	1	1

15 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser i alt 445 t.kr. omfatter modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået lejeaftaler vedrørende hovedkontor, showrooms og 37 retail-butikker i Norden med resterende kontraktperiode op til 6 år. Den samlede huslejeoplygtelse udgør i alt 72.564 t.kr. pr. 31. december 2021, hvoraf 32.500 t.kr. forfalder inden for 1 år. I relation til huslejekontrakterne har koncernen forpligtet sig til at reetablere lejemålene for retail-butikker efter fraflytning.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende biler og IT-udstyr med resterende kontraktperioder op til 3 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør i alt 2.219 t.kr. pr. 31. december 2021, hvoraf 1.170 t.kr. forfalder inden for 1 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Koncernen har stillet bankgarantier på 16.646 t.kr. til sikkerhed for huslejeforpligtelser og leverandører.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

17 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er afgivet virksomhedspant med i alt 13.000 t.kr. med sikkerhed i tilgodehavender, varebeholdninger og materielle anlægsaktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på i alt 87.891 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

18 Nærtstående parter

Koncern

P & M Jørgensen Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for betydelig indflydelse</u>
Peter Jørgensen	Bramming	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	<u>2021</u>
Koncern	
Personaleomkostninger	2.405
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	127
Gæld til tilknyttede virksomheder	14.127

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

Noter

	<u>Koncern</u>
t.kr.	<u>2021</u>
19 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor	
Samlet honorar til EY	897
	<u>508</u>
Lovpligtig revision	27
Erklæringsopgaver med sikkerhed	224
Skatterådgivning	138
Andre ydelser	897
	<u>897</u>
	<u>Modervirksomhed</u>
t.kr.	<u>2021</u>
20 Resultatdisponering	
Forslag til resultatdisponering	
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	7.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	37.580
Overført resultat	-7.023
	<u>37.557</u>
	<u>Koncern</u>
t.kr.	<u>2021</u>
21 Reguleringer	
Af- og nedskrivninger	6.967
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	4
Finansielle indtægter	-4.781
Finansielle omkostninger	2.236
Skat af årets resultat	24.312
	<u>28.738</u>
22 Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-10.517
Ændring i tilgodehavender	-11.303
Ændring i leverandørgæld m.v.	17.727
	<u>-4.093</u>
23 Likvider, ultimo	
Likvide beholdninger ifølge balancen	50.919
	<u>50.919</u>