

P & M Jørgensen Holding ApS

Spangsbjerg Kirkevej 102, 8. sal, 6700 Esbjerg

CVR-nr. 42 96 55 37

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. april 2024

Dirigent:

.....
Peter Jørgensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for P & M Jørgensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 17. april 2024
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 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisorers 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 fejl-information, 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 fejl-information, 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 regnskabsbrugere 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 koncernregnskabet. 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. april 2024
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	Spangsbjerg Kirkevej 102, 8. sal, 6700 Esbjerg
CVR-nr.	42 96 55 37
Stiftet	22. december 2021
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Peter Jørgensen, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Bavnehøjvej 5, 6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021
Hovedtal			
Nettoomsætning	916	633.289	457.427
Bruttoresultat	216.976	249.238	187.290
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	216.876	159.386	116.265
Resultat af finansielle poster	10.972	-7.968	2.545
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	227.668	144.148	111.839
Årets resultat	283.570	112.832	87.527
Nøgletal			
Anlægsaktiver	3.939	30.599	21.327
Omsætningsaktiver	439.345	431.014	267.418
Balancesum	443.284	461.613	288.745
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.681	11.902	3.735
Minoritetsinteresser	129.744	123.400	98.871
Egenkapital	439.940	272.526	212.852
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	86.525	14.631	84.327
Pengestrømme til investeringsaktivitet	303.320	-23.810	-38.860
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-133.891	40.428	-40.291
Pengestrøm i alt	255.954	31.249	5.176
Nøgletal			
Soliditetsgrad	70,0 %	32,3 %	39,5 %
Egenkapitalforrentning	79,3 %	35,5 %	33,0 %

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Hoved- og nøgletal for 2023 er påvirket af koncernens salg af kapitalandele i Sports Connection Holding ApS og tilknyttede dattervirksomheder pr. 31. maj 2023.

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.

Dattervirksomheden Sports Connection Holding ApS inkl. underliggende dattervirksomheder er solgt pr. 31. maj 2023. Herefter omfatter koncernens aktiviteter primært udlejning af erhvervsejendom og investering i værdipapirer, m.v.

Moderselskabets væsentlige aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 283.570 t.kr. mod et overskud på 112.832 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 439.940 t.kr.

Ledelsen anser årets koncernresultat for meget tilfredsstillende og bedre end forventet. Resultatet er positivt påvirket af salg af kapitalandele i Sports Connection Holding ApS.

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

Modervirksomheden har efter frasalg af koncernens driftsaktiviteter i Sports Connection Holding ApS-koncernen i 2023 ikke politikker for samfundsansvar, idet aktiviteterne herefter alene omfatter udlejning af erhvervsejendom og investering i værdipapirer, m.v.

Sports Connection Holding ApS-koncernen har i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 99a udarbejdet og offentliggjort redegørelse for samfundsansvar på koncernens hjemmeside:

<https://sportsconnection.dk/wp-content/uploads/2024/02/CSR-report-2023.pdf>

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

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.

5-årsoversigt

	2023
<i>Øverste ledelsesorgan</i>	
Samlet antal medlemmer	1
Underrepræsenteret køn i %	0
Måltal i %	50
Årstal for opfyldelse af måltal	2027

Øverste ledelsesorgan

Koncernens øverste ledelsesorgan består af direktionen. Direktionen består af én person, hvilket afspejles i det fastsatte måltal for det underrepræsenterede køn.

Andelen af det underrepræsenterede køn er uændret, idet der ikke er sket nyvalg til direktionen i 2023.

Ledelsesberetning

Øvrige ledelsesniveauer

For øvrige ledelsesniveauer anvender P & M Jørgensen Holding ApS undtagelsesbestemmelsen for modervirksomheder med mindre end 50 ansatte. Moderselskabet har således ikke udarbejdet rapportering om øvrige ledelsesniveauer.

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

Koncernens driftsaktiviteter er ophørt i 2023.

Forventningerne til resultat for 2024 består herefter primært af resultat af finansinvesteringer, der er afhængige af udviklingen på de finansielle markeder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
3	Nettoomsætning	916	633.289	0	0
	Vareforbrug	0	-287.946	0	0
	Andre driftsindtægter	217.586	0	0	0
4	Andre eksterne omkostninger	-1.526	-96.105	-37	-33
	Bruttoresultat	216.976	249.238	-37	-33
5	Personaleomkostninger	-100	-89.852	-100	-100
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-180	-7.270	0	0
	Resultat før finansielle poster	216.696	152.116	-137	-133
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	182.179	46.813
	Indtægter af kapitalinteresser	-43	-103	0	0
6	Finansielle indtægter	12.503	1.965	86	0
7	Finansielle omkostninger	-1.488	-9.830	-69	-5
	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	227.668	144.148	182.059	46.675
8	Skat af årets resultat	-2.655	-31.316	11	30
	Årets resultat af fortsættende aktiviteter	225.013	112.832	182.070	46.705
8,9	Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	58.557	0	0	0
	Årets resultat	283.570	112.832	182.070	46.705
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i P & M Jørgensen Holding ApS	182.070	46.705		
	Minoritetsinteresser	101.500	66.127		
		283.570	112.832		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
12	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	4.237	0	0
	Goodwill	0	0	0	0
		<u>0</u>	<u>4.237</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
13	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	3.582	3.762	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	983	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	17.496	0	0
		<u>3.582</u>	<u>22.241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
14	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	302.737	148.553
	Kapitalandele i kapitalinteresser	357	400	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	38	0	0
	Deposita	0	3.683	0	0
		<u>357</u>	<u>4.121</u>	<u>302.737</u>	<u>148.553</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.939</u>	<u>30.599</u>	<u>302.737</u>	<u>148.553</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	207.867	0	0
		<u>0</u>	<u>207.867</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	575	59.275	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	-19	0
16	Udsudte skatteaktiver	0	5.698	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.601	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.675	22.606
	Andre tilgodehavender	30.512	1.617	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	19	5.177	0	0
		<u>31.106</u>	<u>74.368</u>	<u>2.656</u>	<u>22.606</u>
11	Værdipapirer og kapitalandele	<u>69.861</u>	<u>66.355</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>338.378</u>	<u>82.424</u>	<u>7.008</u>	<u>614</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>439.345</u>	<u>431.014</u>	<u>9.664</u>	<u>23.220</u>
	AKTIVER I ALT	<u>443.284</u>	<u>461.613</u>	<u>312.401</u>	<u>171.773</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
		40	-629	2.606	126.109	21.000	149.126	123.400	272.526
		0	629	-2.606	1.977	0	0	-83.156	-83.156
		0	0	0	157.070	25.000	182.070	101.500	283.570
		0	0	0	0	-21.000	-21.000	-12.000	-33.000
		40	0	0	285.156	25.000	310.196	129.744	439.940

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		40	78.670	49.416	21.000	149.126
10		0	154.184	2.886	25.000	182.070
		0	0	0	-21.000	-21.000
		40	232.854	52.302	25.000	310.196

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	283.570	112.832
21	Reguleringer	-208.798	46.570
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	74.772	159.402
22	Ændring i driftskapital	9.900	-124.001
	Pengestrømme fra primær drift	84.672	35.401
	Renteindbetalinger m.v.	7.606	275
	Renteudbetalinger m.v.	-98	-3.866
	Betalt selskabsskat	-5.655	-15.255
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	-1.924
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	86.525	14.631
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.165	-4.035
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.681	-11.902
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.306	-885
	Salg af virksomheder	311.472	0
	Køb og salg af værdipapirer m.v.	0	-7.011
	Likvidationsprovenu på kapitalinteresse	0	23
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	303.320	-23.810
	Udbetalt udbytte til minoritetsanpartshavere	-21.000	-35.300
	Betalt udbytte	-12.000	-7.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.900	-5.800
	Ændring i gæld til kreditinstitutter	-94.991	88.528
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-133.891	40.428
	Årets pengestrøm	255.954	31.249
	Likvider 1. januar	82.424	50.919
	Valutakursregulering	0	256
23	Likvider 31. december	338.378	82.424

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P & M Jørgensen Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

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

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds 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 tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, 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.

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 finansiell 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Koncernen har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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 tab ved salg af anlægsaktiver samt fortjeneste ved salg af virksomhed.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilknyttede og associerede virksomheder samt 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. Tilknyttede virksomheder 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

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, herunder software licenser, m.v.

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 tilknyttede virksomheder 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

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 nettosalgpris 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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien 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

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af 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 dagsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

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 under-skud, 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

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Segmentoplysninger				
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:				
Danmark	0	253.993	0	0
Sverige	0	164.063	0	0
Norge	0	115.459	0	0
Øvrige	0	98.875	0	0
Huslejeindtægter	916	899	0	0
	<u>916</u>	<u>633.289</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Nettoomsætningen for 2023 vedrører ophørende aktiviteter jf. note 9.

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til EY	51	861
Lovpligtig revision	20	559
Erklæringsopgaver med sikkerhed	0	40
Skatterådgivning	6	81
Andre ydelser	25	181
	<u>51</u>	<u>861</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
5 Personaleomkostninger				
Lønninger	100	75.507	100	100
Pensioner	0	7.615	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	6.730	0	0
	<u>100</u>	<u>89.852</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

Personaleomkostninger for 2023 vedrører primært ophørende aktiviteter og fremgår af note 9.

t.kr.	2023	2022	2023	2022
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>259</u>	<u>203</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
6 Finansielle indtægter				
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	4.897	1.690	0	0
Andre finansielle indtægter	7.606	275	86	0
	<u>12.503</u>	<u>1.965</u>	<u>86</u>	<u>0</u>
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	473	0	0
Urealiserede kursreguleringer af værdipapirer	1.390	5.964	0	0
Andre finansielle omkostninger	98	3.393	69	5
	<u>1.488</u>	<u>9.830</u>	<u>69</u>	<u>5</u>
8 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	19.189	32.931	-11	-30
Årets regulering af udskudt skat	-18	-1.615	0	0
	<u>19.171</u>	<u>31.316</u>	<u>-11</u>	<u>-30</u>
Specificeres således:				
Skat af fortsættende aktivitet	2.655	31.316	-11	-30
Skat af ophørt aktivitet, jf. note 9	16.516	0	0	0
Skat af årets resultat	19.171	31.316	-11	-30
Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-1.058	0	0
	<u>19.171</u>	<u>30.258</u>	<u>-11</u>	<u>-30</u>

9 Resultat af ophørt aktivitet

Koncern

Ophørende aktiviteter i koncernen omfatter salg af kapitalandele i Sports Connection Holding ApS inkl. underliggende dattervirksomheder,

Resultat af ophørt aktivitet er specificeret i hovedposter nedenfor:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Omsætning	324.884	0	0	0
Vareforbrug	-148.439	0	0	0
Andre eksterne omkostninger	-50.041	0	0	0
Personaleomkostninger	-44.357	0	0	0
Afskrivninger	-3.889	0	0	0
Finansielle indtægter	24	0	0	0
Finansielle omkostninger	-3.109	0	0	0
Resultat før skat	75.073	0	0	0
Skat af resultat	-16.516	0	0	0
Årets resultat efter skat af ophørte aktiviteter	<u>58.557</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
10 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	25.000	21.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	154.184	39.113
Overført resultat	2.886	-13.408
	<u>182.070</u>	<u>46.705</u>

11 Dagsværdioplysninger

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

t.kr.	Værdipapirer og kapitalandele	Andre investeringer
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	50.592	19.269
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	4.270	-764
Dagsværdiniveau	1	3

Koncern

Investeringer i "Andre investeringer" (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) omfatter primært investeringer i ejendomsfonde og lignende passive investeringer (samlet benævnt "investeringsforeninger"). For denne type investeringer kan dagsværdi ikke måles på baggrund af observationer i et aktivt marked, men er baseret på oplysninger om værdiansættelse fra fondene selv.

Ved erhvervelse af nye investeringer i investeringsforeninger modtager selskabet information om foreningens overordnede principper for værdiansættelse, og disse accepteres hvis selskabet vælger at investere i investeringsforeningen. Dagsværdien af investeringer i investeringsforeninger er baseret på modtagne rapporteringer. Selskaber modtager hverken detaljerede oplysninger om dagsværdiberegning af investeringsforeningerne eller oplysninger om de vigtigste forudsætninger, der er anvendt på vurdering.

Dagsværdien af alle investeringsforeninger er beregnet ud fra ikke-observerbare input.

12 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2023	4.918	400	5.318
Tilgange	1.165	0	1.165
Afgang ved salg af virksomhed	-6.083	-400	-6.483
Kostpris 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	681	400	1.081
Afskrivninger	215	0	215
Afgang ved salg af virksomhed	-896	-400	-1.296
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	7.623	4.223	37.619	49.465
Tilgange	0	641	4.040	4.681
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-4.864	-40.535	-45.399
Afgange	0	0	-1.124	-1.124
Kostpris 31. december 2023	7.623	0	0	7.623
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	3.861	3.240	20.123	27.224
Afskrivninger	180	942	2.732	3.854
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-1.124	-1.124
Afgang ved salg af virksomhed	0	-4.182	-21.731	-25.913
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	4.041	0	0	4.041
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	3.582	0	0	3.582

14 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2023	925	38	3.683	4.646
Tilgange	0	0	2.306	2.306
Afgang ved salg af virksomhed	0	-38	-5.989	-6.027
Kostpris 31. december 2023	925	0	0	925
Værdireguleringer 1. januar 2023	-525	0	0	-525
Årets resultat	-43	0	0	-43
Værdireguleringer 31. december 2023	-568	0	0	-568
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	357	0	0	357

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Team Esbjerg Elitehåndbold A/S	Esbjerg	33,33 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i datter- virksomheder
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2023	69.882
Kostpris 31. december 2023	69.882
Værdireguleringer 1. januar 2023	78.671
Modtaget udbytte	-28.000
Årets resultat	182.184
Værdireguleringer 31. december 2023	232.855
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	302.737

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Jørgensen Holding ApS	Esbjerg	70 %

15 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer, m.v.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-5.698	-4.083	0	0
Afgang ved salg af virksomhed	6.320	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-18	-1.615	0	0
Udskudt skat 31. december	604	-5.698	0	0

Udskudt skat omfatter i det væsentligste tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver, m.v.

17 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser i alt 460 t.kr. (2022: 1.294 t.kr.) omfatter modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen og modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

20 Nærtstående parter

Koncern

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

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Peter Jørgensen	Esbjerg	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2023	2022
Koncern		
Personaleomkostninger	3.322	2.731
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	310	473
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	16.370

	Koncern	
t.kr.	2023	2022

21 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	4.069	7.270
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	19
Avance ved salg af virksomhed	-217.586	0
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	43	100
Finansielle indtægter	-12.503	-1.965
Finansielle omkostninger	1.488	9.830
Skat af årets resultat	19.171	31.316
Øvrige reguleringer	-3.480	0
	<u>-208.798</u>	<u>46.570</u>

22 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	26.766	-111.220
Ændring i tilgodehavender	-19.281	-24.069
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.415	11.288
	<u>9.900</u>	<u>-124.001</u>

23 Likvider, ultimo

Likvide beholdninger ifølge balancen	338.378	82.424
	<u>338.378</u>	<u>82.424</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Peter Jørgensen

Direktion

På vegne af: P M Jørgensen Holding ApS

Serienummer: e55e25d9-14c6-4e6a-8f78-a1b46bd23722

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-04-17 15:13:10 UTC



Peter Jørgensen

Dirigent

På vegne af: P M Jørgensen Holding ApS

Serienummer: e55e25d9-14c6-4e6a-8f78-a1b46bd23722

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-04-17 15:13:10 UTC



Morten Østergaard Koch

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 0c0d65e5-9b5a-4661-b898-a6ac2f3dea25

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-04-17 15:36:09 UTC



Mads Olesen Klausen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 869bb928-a8d8-42f1-bba8-87f219b5aa76

IP: 83.137.xxx.xxx

2024-04-17 17:21:02 UTC



Penneo dokumentnøgle: LLLV3B-WTUW0-3AHC-P-POZ8J-6XU1J-8KV3A

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**