

PAW SKO ApS

Hovedgaden 31 A, 2791 Dragør

CVR-nr. 54 41 68 14

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2022

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PAW SKO ApS for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dragør, den 12. juli 2022

Direktion:

.....
Jan Høgsberg Wentzel

Bestyrelse:

.....
Birgitte Arnfred Kristensen
formand

.....
Therese Helmer Wentzel

.....
Jan Høgsberg Wentzel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PAW SKO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PAW SKO ApS for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 12. juli 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mona Blønd
statsaut. revisor
mne11697

Mathias Jessen
statsaut. revisor
mne46620

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PAW SKO ApS
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 31 A, 2791 Dragør
CVR-nr.	54 41 68 14
Stiftet	20. november 1975
Hjemstedskommune	Dragør
Regnskabsår	1. februar 2021 - 31. januar 2022
Telefax	32 53 47 48
Bestyrelse	Birgitte Arnfred Kristensen, formand Therese Helmer Wentzel Jan Høgsberg Wentzel
Direktion	Jan Høgsberg Wentzel
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank Holmens Kanal 2, 1090 København K
Advokat	Arnfred Advokatanpartselskab Østerbrogade 78, 1., 2100 København Ø.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	50.732.328	25.919.263	31.163.882	38.924.881	39.576.970
Finansielle poster	-803.178	-593.925	-535.699	-505.638	-551.377
Årets resultat	14.767.652	-9.997.593	-14.352.426	-2.472.426	-1.642.601
Anlægsaktiver					
Anlægsaktiver	17.029.924	21.741.632	21.723.508	23.671.475	21.334.695
Omsætningsaktiver	60.331.007	56.867.913	52.135.399	65.360.607	70.841.972
Aktiver i alt (balancesum)	77.360.931	78.609.545	73.858.907	89.032.082	92.176.667
Selskabskapital	410.000	410.000	410.000	410.000	410.000
Egenkapital	49.027.533	34.259.881	44.257.474	58.609.899	61.082.326
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	29.231.001	-15.374.992	2.154.277	-5.522.366	-3.304.349
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	11.251.896	-1.096.956	-232.139	-3.954.396	-422.327
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-150.283	-1.771.590	-150.935	-3.213.138	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-18.180.679	16.497.229	-1.930.144	886.352	-584.336
Pengestrøm i alt	22.302.218	25.281	-8.006	-8.590.410	-4.311.012
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-1,2 %	-29,1 %	-13,7 %	-10,2 %	-2,7 %
Likviditetsgrad	423,9 %	182,9 %	321,3 %	228,0 %	246,6 %
Soliditetsgrad	63,4 %	43,6 %	59,9 %	65,8 %	66,3 %
Egenkapitalforrentning	35,5 %	-25,5 %	-27,9 %	-4,1 %	-2,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	105	110	135	137	130

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

PAW SKO sælger, gennem butikker spredt i hele landet, fodtøj til forbrugere ud fra et familiekoncept. Butikkerne sælger således både damesko, herresko og børnesko samt tilbehør hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før og efter skat blev et overskud på 14.768 t.kr. mod et underskud i 2020/21 på 9.998 t.kr.

Selskabet blev i 2020/21 hårdt ramt af Covid-19 restriktionerne og fik som følge heraf et betydeligt underskud i 2020/21 tillige med væsentlige likviditetsbindinger i varelagre mv. På baggrund heraf besluttede ledelsen primo 2021 at sælge en af selskabets ejendomme og afvikle 2 butikker for at nedbringe de midlertidige etablerede banklån. En vellykket afvikling af to butikker, salg af en af virksomhedens ejendomme samt en generel men planlagt reduktion af lagrene i alle butikker har haft en betydelig positiv effekt på såvel resultat og likviditet i 2021/22.

I 2021/22 har der igen været nedlukninger som følge af Covid-19, og selskabet har modtaget kompensation fra de statslige ordninger.

Ledelsen anser på den baggrund resultatet for tilfredsstillende i et svært år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling om end uroen i Europa påvirker forbrugerforventningerne.

Forventet udvikling

Ledelsen har fortsat og vil fortsætte udviklingen af virksomheden bl.a. med investeringer i optimering af eksisterende butikker og offensive forretningssystemer, men samtidig med en konsekvent optimering af omkostningsstrukturen og vareindkøb.

På grund af de reducerede forbrugerforventninger som følge af uroen i Europa og inflationsudviklingen generelt forventes et mindre men dog positivt driftsresultat i 2022/23.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste	50.732.328	25.919.263
3	Personaleomkostninger	-33.551.110	-33.721.964
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-987.721	-1.073.832
	Andre driftsomkostninger	-622.667	-527.135
	Resultat før finansielle poster	15.570.830	-9.403.668
	Finansielle indtægter	36.143	17.211
4	Finansielle omkostninger	-839.321	-611.136
	Resultat før skat	14.767.652	-9.997.593
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	14.767.652	-9.997.593

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Balance

Note	kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	8.878.308	12.385.511
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	642.846	1.253.494
	Indretning af lejede lokaler	322.983	519.125
		<u>9.844.137</u>	<u>14.158.130</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	197.573	230.201
	Andre tilgodehavender	6.988.214	7.353.301
		<u>7.185.787</u>	<u>7.583.502</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.029.924</u>	<u>21.741.632</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	33.677.360	47.260.433
		<u>33.677.360</u>	<u>47.260.433</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.628.034	93.024
	Andre tilgodehavender	64.250	5.973.205
7	Periodeafgrænsningsposter	2.436.858	3.319.318
		<u>4.129.142</u>	<u>9.385.547</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.524.505</u>	<u>221.933</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>60.331.007</u>	<u>56.867.913</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>77.360.931</u></u>	<u><u>78.609.545</u></u>

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Balance

Note	kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	410.000	410.000
	Overført resultat	48.617.533	33.849.881
	Egenkapital i alt	<u>49.027.533</u>	<u>34.259.881</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	0	577.666
	Gæld til associerede virksomheder	11.495.937	10.036.953
	Anden gæld	2.606.303	2.641.329
		<u>14.102.240</u>	<u>13.255.948</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	243.923	600.431
	Gæld til banker	354	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	17.246.505
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.677.127	8.791.792
	Anden gæld	11.309.754	4.380.578
10	Periodeafgrænsningsposter	0	74.410
		<u>14.231.158</u>	<u>31.093.716</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>28.333.398</u>	<u>44.349.664</u>
	PASSIVER I ALT	<u>77.360.931</u>	<u>78.609.545</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	Egenkapital 1. februar 2021	410.000	33.849.881	34.259.881
15	Overført via resultatdisponering	0	14.767.652	14.767.652
	Egenkapital 31. januar 2022	<u>410.000</u>	<u>48.617.533</u>	<u>49.027.533</u>

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2021/22	2020/21
	Årets resultat	14.767.652	-9.997.593
16	Reguleringer	-5.769.639	1.667.757
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	8.998.013	-8.329.836
17	Ændring i driftskapital	21.036.166	-6.471.231
	Pengestrømme fra primær drift	30.034.179	-14.801.067
	Renteindbetalinger m.v.	36.143	17.211
	Renteudbetalinger m.v.	-839.321	-611.136
	Betalt selskabsskat	0	20.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	29.231.001	-15.374.992
	Køb af materielle anlægsaktiver	-150.283	-1.771.590
	Salg af materielle anlægsaktiver	11.037.092	0
	Ændring i deposita og andre værdipapirer	365.087	674.634
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	11.251.896	-1.096.956
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-577.666	-591.275
	Ændring i bankgæld	-17.603.013	17.088.504
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-18.180.679	16.497.229
	Årets pengestrøm	22.302.218	25.281
	Likvider 1. februar	221.933	196.652
18	Likvider 31. januar	22.524.151	221.933

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PAW SKO ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af sko samt tilbehør hertil indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder huslejeindtægter, compensation som følge af Covid-19 og fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 og lokaler mv.

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 materielle anlægsaktiver.

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra associerede virksomheder, indtægter fra andre værdipapirer og kapitalandele og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

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 og 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.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele (indestående i driftsfond) indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi, hvor værdiregulering af indeståendet indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. På ældre varer er der foretaget nedskrivning for ukurans baseret på varernes alder og forventet omsættelighed.

Kostprisen 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 er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

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 bankindeståender og kassebeholdninger.

Nøgletal

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

	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Resultat af primær drift	
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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

2 Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat væsentligt påvirket af COVID-19, som har haft en stor negativ indvirkning på selskabets drift og resultat. Selskabet har modtaget kompensation fra de relevante kompensationsordninger så som lønkompensation og kompensation for faste omkostninger på i alt 8,3 mio.kr. som er indregnet under andre driftsindtægter og indgår i bruttofortjenesten. Hertil er årets resultat påvirket af en gevinst ved salg af ejendom i Grenaa på 7,6 mio.kr., som ligeledes er indregnet under andre driftsindtægter og indgår i bruttofortjenesten.

kr.	2021/22	2020/21
Indtægter		
COVID-19 kompensation for faste omkostninger	4.242.854	5.341.722
COVID-19 lønkompensation	4.030.296	6.229.663
Gevinst ved salg af ejendom i Grenaa	7.560.538	0
	<u>15.833.688</u>	<u>11.571.385</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter, og præsenteret i bruttofortjenesten	<u>15.833.688</u>	<u>11.571.385</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>15.833.688</u>	<u>11.571.385</u>

3 Personaleomkostninger

Lønninger	29.640.937	29.727.874
Pensioner	3.027.837	3.143.396
Andre omkostninger til social sikring	882.336	850.694
	<u>33.551.110</u>	<u>33.721.964</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>105</u>	<u>110</u>

Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Ledelsen er aflønnet i Diskos ApS. Selskabet betaler herfor gennem et management fee. Med henvisning til årsregnskabslovens §98b, stk. 3 oplyses ledelsesvederlag ikke.

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til associerede virksomheder	386.569	356.228
Renteomkostninger i øvrigt	452.752	254.908
	<u>839.321</u>	<u>611.136</u>

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. februar 2021	18.254.959	25.027.362	1.078.378	44.360.699
Tilgang i årets løb	150.283	0	0	150.283
Afgang i årets løb	-5.875.480	0	0	-5.875.480
Kostpris 31. januar 2022	12.529.762	25.027.362	1.078.378	38.635.502
Af- og nedskrivninger				
1. februar 2021	5.869.448	23.773.868	559.253	30.202.569
Årets afskrivninger	180.932	610.648	196.142	987.722
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	-2.398.926	0	0	-2.398.926
Af- og nedskrivninger 31. januar 2022	3.651.454	24.384.516	755.395	28.791.365
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	8.878.308	642.846	322.983	9.844.137

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. februar 2021	5.000	7.353.301	7.358.301
Afgang i årets løb	0	-365.087	-365.087
Kostpris 31. januar 2022	5.000	6.988.214	6.993.214
Værdireguleringer 1. februar 2021	225.201	0	225.201
Årets opskrivninger	-32.628	0	-32.628
Værdireguleringer 31. januar 2022	192.573	0	192.573
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	197.573	6.988.214	7.185.787

Andre tilgodehavender består af huslejedeposita.

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter periodisering af husleje m.v., der først vedrører det efterfølgende år.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 1 stk. a nom. 224.000,00 kr.	224.000	224.000
Anparter, 1 stk. a nom. 74.000,00 kr.	74.000	74.000
Anparter, 1 stk. a nom. 2.000,00 kr.	2.000	2.000
Anparter, 1 stk. a nom. 110.000,00 kr.	110.000	110.000
	<u>410.000</u>	<u>410.000</u>

Selskabskapitalen er uændret de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/1 2022</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	243.923	243.923	0	0
Gæld til associerede virksomheder	11.495.937	0	11.495.937	0
Anden gæld	2.606.303	0	2.606.303	0
	<u>14.346.163</u>	<u>243.923</u>	<u>14.102.240</u>	<u>0</u>

I forhold til gælden til associerede virksomheder, så er der ikke aftalt nogen specifik dato for indfrielse af gælden og det vil ske når selskabets likviditet tillader det. Det forventes ikke at gælden tilbagebetales i regnskabsåret 2022/23.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalinger vedrørende husleje m.v., der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>13.678.076</u>	<u>13.334.677</u>

12 Eventualaktiver

Som følge af usikkerheder om den tidsmæssig realisation af udskudte skatteaktiver er der ikke indregnet værdi heraf i årsregnskabet. Selskabet har pr. 31. januar 2022 et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 5.268.657 kr.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 243.923 kr. og bankaftale, er afgivet pant i grund og bygninger på i alt 10 mio.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. januar 2022 udgør 8.878.308 kr.

Der er stillet bankgaranti for deposita på 400.000 kr.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

14 Nærtstående parter

PAW SKO ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Direktør Jan Wentzel	Poppelvej 128, 2791 Dragør	Kapitalbesiddelse
Diskos ApS	Poppelvej 128, 2791 Dragør	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

udover løn som vederlægges af Diskos ApS og betales af Paw Sko gennem management fee, har der ikke været transaktioner med Direktør Jan Wentzel.

Transaktioner med Diskos ApS består af betalt administrationsfee på 4.057.654 kr. Herudover er der et lån på 11.495.937 kr. og en rentebetaling vedrørende lånet på 386.569 kr. i regnskabsåret.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Direktør Jan Wentzel	Poppelvej 128, 2791 Dragør
Diskos ApS	Poppelvej 128, 2791 Dragør

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

kr.	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	14.767.652	-9.997.593
	<u>14.767.652</u>	<u>-9.997.593</u>
16 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	987.721	1.073.832
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-7.560.538	0
Finansielle indtægter	-36.143	-17.211
Finansielle omkostninger	839.321	611.136
	<u>-5.769.639</u>	<u>1.667.757</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.583.073	-3.329.624
Ændring i tilgodehavender	5.256.405	-1.397.609
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.196.688	-1.743.998
	<u>21.036.166</u>	<u>-6.471.231</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	22.524.505	221.933
Kortfristet gæld til banker	-354	0
	<u>22.524.151</u>	<u>221.933</u>

PENNEO

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

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

Jan Høgsberg Wentzel

Direktion

Serienummer: 3c76e0d9-4de2-422f-8f4b-2897b9770813

IP: 87.63.xxx.xxx

2022-07-12 09:13:52 UTC



Jan Høgsberg Wentzel

Bestyrelse

Serienummer: 3c76e0d9-4de2-422f-8f4b-2897b9770813

IP: 87.63.xxx.xxx

2022-07-12 09:13:52 UTC



Therese Helmer Wentzel

Bestyrelse

Serienummer: 4ed6ac26-6be5-4de7-8d97-3326fb5f8608

IP: 87.63.xxx.xxx

2022-07-12 09:13:55 UTC



Birgitte Arnfred Kristensen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-847295100618

IP: 194.126.xxx.xxx

2022-07-12 11:20:16 UTC



Birgitte Arnfred Kristensen

Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-847295100618

IP: 194.126.xxx.xxx

2022-07-12 11:20:16 UTC



Mathias Jessen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:17426807

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-07-12 11:26:20 UTC



Mona Bloend

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267704642700

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-07-12 16:50:24 UTC



Penneo dokumentnøgle: ZSE58-CWLYK-OOMWD-OJ0ZA-UAC8E-UJZCG

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/validate>