

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

CVR-nr. 14 37 17 02

Stuhr Købmagergade ApS

Tuborg Sundpark 1, 2. tv.

2900 Hellerup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Elmer Stuhr
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Stuhr Købmagergade ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. maj 2016

Direktion

Elmer Stuhr

Niels Christian Christiansen

Gert Aage Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Stuhr Købmagergade ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stuhr Købmagergade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 27. maj 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

H. Munkebo Christiansen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Stuhr Købmagergade ApS Tuborg Sundpark 1, 2. tv. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 14 37 17 02
	Hjemsted: Gentofte Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 26. regnskabsår
Direktion	Elmer Stuhr Niels Christian Christiansen Gert Aage Larsen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Jyske Bank, Strandvejen 104 A, 2900 Hellerup
Dattervirksomhed	Stuhr Østerbro I/S, Gentofte

Hovedtal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttoresultat	4.710	4.099	3.812	3.622	3.751
Resultat af ordinær primær drift	555	295	-32	-116	-68
Finansielle poster, netto	55	-18	-270	-8	-9
Årets resultat	538	213	-313	-102	-518
Balance:					
Balancesum	1.914	1.588	1.892	1.635	1.794
Egenkapital	28	-509	-723	-410	-308

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomheden er en servicevirksomhed, der primært beskæftiger sig med at drive frisørsalon under navnet "Stuhr", som er et anerkendt navn i branchen, samt at besidde kapitalandele i Stuhr Østerbro I/S, som også beskæftiger sig med frisørsalon.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 538 t.kr. mod 213 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen og er således omfattet af kapitaltabsreglerne jf. selskabslovens § 119.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stuhr Købmagergade ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af hjælpematerialer, der kan henføres til årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-7 år

Småaktiver med en kostpris på under 12.800 kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	4.710.349	4.098.682
1 Personaleomkostninger	-4.118.321	-3.769.206
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-36.650	-34.774
Driftsresultat	555.378	294.702
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	62.454	-8.939
Øvrige finansielle omkostninger	-7.830	-8.686
Resultat før skat	610.002	277.077
2 Skat af årets resultat	-72.320	-63.768
Årets resultat	537.682	213.309
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	537.682	213.309
Disponeret i alt	537.682	213.309

Balance 31. december

Aktiver			
Note		2015	2014
Anlægsaktiver			
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	87.309	123.959
	Materielle anlægsaktiver i alt	87.309	123.959
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
	Andre tilgodehavender	425.119	423.185
	Finansielle anlægsaktiver i alt	425.119	423.185
	Anlægsaktiver i alt	512.428	547.144
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	364.752	277.974
	Varebeholdninger i alt	364.752	277.974
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	308.301	278.288
6	Udskudte skatteaktiver	0	67.776
	Andre tilgodehavender	227.914	265.484
	Tilgodehavender i alt	536.215	611.548
	Likvide beholdninger	500.341	151.461
	Omsætningsaktiver i alt	1.401.308	1.040.983
	Aktiver i alt	1.913.736	1.588.127

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	200.000	200.000
6 Overført resultat	-171.802	-709.483
Egenkapital i alt	28.198	-509.483
Hensatte forpligtelser		
7 Hensættelser til udskudt skat	4.544	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	796.921	859.375
Hensatte forpligtelser i alt	801.465	859.375
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	254.021	292.554
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.703	9.130
Anden gæld	827.349	936.551
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.084.073	1.238.235
Gældsforpligtelser i alt	1.084.073	1.238.235
Passiver i alt	1.913.736	1.588.127
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	3.624.994	3.253.526
Pensioner	372.098	367.905
Andre omkostninger til social sikring	81.050	107.313
Personalemkostninger i øvrigt	40.179	40.462
	<u>4.118.321</u>	<u>3.769.206</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	134.392	63.768
Regulering af tidligere års udskudte skat	-62.072	0
	<u>72.320</u>	<u>63.768</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>158.733</u>
Kostpris 1. januar 2015		158.733
Kostpris 31. december 2015		<u>158.733</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		34.774
Årets afskrivninger		36.650
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>71.424</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>87.309</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Op- / nedskrivninger 1. januar 2015	-859.375	-850.436
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	62.454	-8.939
Op- / nedskrivninger 31. december 2015	<u>-796.921</u>	<u>-859.375</u>
Overført til hensatte forpligtelser	796.921	859.375
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>796.921</u>	<u>859.375</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilknyttet virksomhed:	Hjemsted	Ejerandel
Stuhr Østerbro I/S	Gentofte	66,66 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-636.776	-922.792
Årets overførte overskud eller underskud	464.974	213.309
	<u>-171.802</u>	<u>-709.483</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015	-67.776	-131.544
Udskudt skat af årets resultat	134.392	63.768
Regulering af udskudt skat primo	-62.072	0
	<u>4.544</u>	<u>-67.776</u>
 Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	14.599	19.109
Materielle anlægsaktiver	3.305	25.860
Finansielle anlægsaktiver	19.785	0
Fremført underskud fra tidligere år	-33.145	-112.745
	<u>4.544</u>	<u>-67.776</u>

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er medinteressent i Stuhr Østerbro I/S og hæfter solidarisk med de øvrige interessenter for interessentskabets gæld, som pr. 31. december 2015 udgør 2.135 t.kr.

Selskabet har en huslejeoplygtelse pr. 31. december 2015 på 6 måneders leje, svarende til ca. 450 t.kr.