

Peters Resthal Holding ApS

Birk Centerpark 82

7400 Herning

CVR-nr. 38406205

Årsrapport 01.06.2019 - 31.05.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.09.2020

Dirigent

Navn: Torben Buur

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 31.05.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Peters Resthal Holding ApS
Birk Centerpark 82
7400 Herning

CVR-nr.: 38406205
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.06.2019 - 31.05.2020

Telefon: +4570223122
Hjemmeside: www.stofogstil.dk
E-mail: info@stofogstil.dk

Direktion

Frida Marianne Lerche, direktør
Kristian Peter Lerche, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020 for Peters Resthal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 16.09.2020

Direktion

Frida Marianne Lerche
direktør

Kristian Peter Lerche
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Peters Resthal Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Peters Resthal Holding ApS for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020, 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. 31.05.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.06.2019 - 31.05.2020 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". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Silkeborg, den 16.09.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Ledelsesberetning

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	400.559	363.522	351.568	340.914	323.694
Bruttoresultat	180.271	150.936	144.314	151.599	143.408
Driftsresultat	23.557	8.763	8.846	25.768	25.027
Resultat af finansielle poster	(2.565)	(1.510)	(1.812)	352	(1.561)
Årets resultat	16.883	3.372	4.850	19.752	17.793
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.467	3.291	3.252	10.480	9.414
Samlede aktiver	262.457	223.384	205.438	217.409	187.888
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.808	17.133	11.003	8.267	6.369
Egenkapital	141.298	130.612	129.814	134.666	117.086
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	391	383	371	351	324
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	45,0	41,5	41,0	44,5	44,3
Nettomargin (%)	4,2	0,9	1,4	5,8	5,5
Soliditetsgrad (%)	53,8	58,5	63,2	61,9	62,3
Egenkapitalens forrentning (%)	12,4	2,6	3,7	15,7	15,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)		Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)		Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Soliditetsgrad (%)		Virksomhedens finansielle styrke.
Egenkapitalens forrentning (%)		Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Stoff & Stil koncernens hovedaktivitet er detailhandel indenfor tekstil og hobbyartikler. Sortimentet består primært af metervarer, sytilbehør, mønstre, garn og hertil hørende hobbyartikler.

I Stoff & Stil koncernen er der knap 730 ansatte fordelt på 4 forskellige lande med i alt 29 butikker. Det fysiske butiksværk tæller 8 butikker i Danmark, 8 butikker i Norge, 4 butikker i Sverige og 9 butikker i Tyskland. Herudover er vi tilgængelig online i 13 europæiske lande. Hovedkontoret ligger i Danmarks tekstilhovedstad Herning, hvor mere end 150 ansatte er med til at støtte driften i de enkelte lande samt online.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Stoff & Stil koncernen har i regnskabsåret udvidet butiksværkets med 1 ny butik i Tyskland i Hannover, samt rykket butikken i Berlin i nye lokaler.

Årets resultat er for 2019/20 realiseret med et overskud på 16.883 t.kr. mod et overskud på 3.372 t.kr. i 2018/19. Årets resultat er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Årets omsætning og omkostningsniveau er de sidste måneder af regnskabsåret påvirket af udbruddet af COVID-19. COVID-19 har medført periodisk udsving i omsætning, opsigelse af medarbejdere og øgede omkostninger til restriktioner vedrørende COVID-19 mv. En del af den tabte omsætning i forbindelse med udbruddet af COVID-19 er indhentet i den sidste del af regnskabsåret, der sammen med fraflytning af butikken i Berlin, har medført at resultatet har kunnet fastholdes på det forventede og tidligere udmeldte niveau.

Koncernen har i året som led i løbende sikring af overholdelse af de lokale og internationale skatteregler opdateret koncernens gældende transfer pricing politik.

Koncernen har i året foretaget revurdering af scrap-værdier, der samlet set har reduceret de indregnede scrap-værdier for indretning af lejede lokaler og øvrige materielle anlægsaktiver, hvilket har medført øgede afskrivninger i året og generelt højere afskrivninger fremadrettet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Udbruddet af COVID-19 har som beskrevet ovenfor medført udsving i omsætning og øgede omkostninger.

En stor del af den tabte omsætning i forbindelse med udbruddet af Covid-19 og derigennem stilstand på detailmarkedet samt påtvunget lukning af alle detailbutikker i Tyskland, er indhentet i de sidste par måneder af regnskabsåret. Dette sammen med fraflytning af butikken i Berlin, gør at resultatet realiseres på forventet niveau.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Koncernen har i lighed med resten af deatilmarkedet været meget påvirket af COVID-19. Dog er den periodevis og momentære nedgang i omsætningen vekslet til høj efterspørgsel efter DIY produkter. Dog kigger vi ind i 2020/21 med stor usikkerhed på både kundeefterspørgslen samt påvirkninger i vores værdikæde.

Koncernen vil fastholde de planlagte investeringer i butiksnetwork og digitale løsninger. Det forventes at koncernens driftsresultat for 2020/21 vil ligge på samme niveau som i år med udgangspunkt i at COVID-19 situationen fortsat er og forbliver under kontrol.

Særlige risici

Koncernen er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for branchen, herunder særligt valutarisici.

Videnressourcer

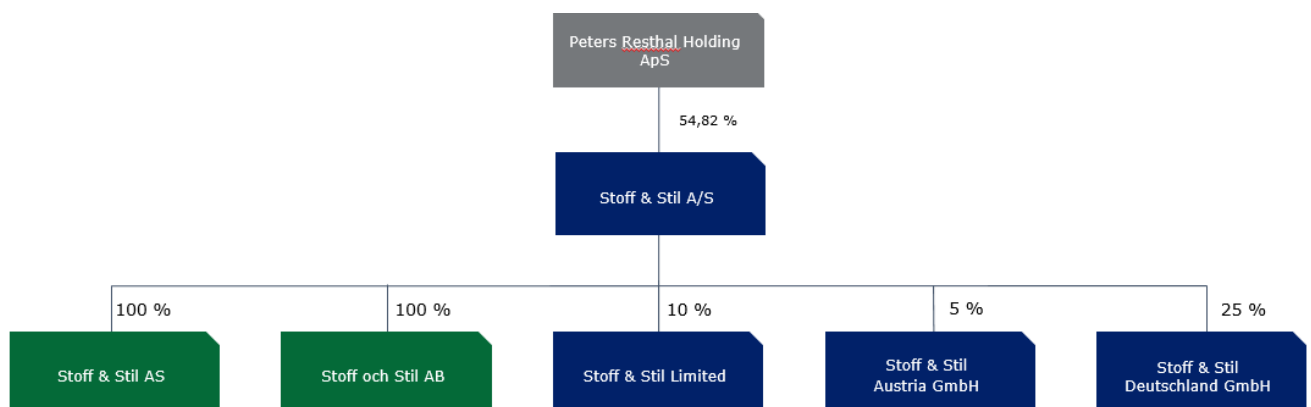
Der er fortsat stort fokus på opkvalificering og videreuddannelse af koncernens medarbejdere, og vi gør en stor indsats for at imødekomme alle kursus- eller uddannelsesønsker, for derigennem af fremme den faglige og personlige udvikling hos den enkelte medarbejder.

Redegørelse for samfundsansvar

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Redegørelse for samfundsansvar og det underrepræsenterede køn er omfattet af koncernens CSR-rapport. Rapporten kan ses på vores hjemmeside: <https://www.stofogstil.dk/om-stof-stil/csr>

Koncernoversigt



Koncernens resultatopgørelse for 2019/20

	<u>Note</u>	<u>2019/20 kr.</u>	<u>2018/19 kr.</u>
Nettoomsætning	2	400.558.892	363.522.265
Andre driftsindtægter		17.599.597	796.697
Vareforbrug		(149.945.501)	(128.629.014)
Andre eksterne omkostninger	3	(87.942.112)	(84.753.548)
Bruttoresultat		180.270.876	150.936.400
Personaleomkostninger	4	(145.118.116)	(133.772.266)
Af- og nedskrivninger	5	(11.276.414)	(8.051.274)
Andre driftsomkostninger		(319.433)	(349.442)
Driftsresultat		23.556.913	8.763.418
Andre finansielle indtægter	6	190.535	11.414
Andre finansielle omkostninger	7	(2.755.594)	(1.520.981)
Resultat før skat		20.991.854	7.253.851
Skat af årets resultat	8	(4.109.053)	(3.881.897)
Årets resultat	9	16.882.801	3.371.954

Koncernens balance pr. 31.05.2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.247.889	1.787.629
Immaterielle anlægsaktiver	10	1.247.889	1.787.629
Grunde og bygninger		60.820.762	44.860.006
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.559.598	14.017.027
Indretning af lejede lokaler		18.117.014	18.768.116
Materielle anlægsaktiver under udførelse		190.519	0
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	6.478.392
Materielle anlægsaktiver	11	91.687.893	84.123.541
Anlægsaktiver		92.935.782	85.911.170
Fremstillede varer og handelsvarer		120.002.997	111.437.508
Varebeholdninger		120.002.997	111.437.508
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		584.434	659.502
Andre tilgodehavender		2.670.330	2.772.752
Periodeafgrænsningsposter		2.252.186	3.209.909
Tilgodehavender		5.506.950	6.642.163
Andre værdipapirer og kapitalandele		50.020	58.925
Værdipapirer og kapitalandele		50.020	58.925
Likvide beholdninger		43.961.369	19.334.659
Omsætningsaktiver		169.521.336	137.473.255
Aktiver		262.457.118	223.384.425

Koncernens balance pr. 31.05.2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		51.000	50.000
Overført overskud eller underskud		78.135.374	71.825.331
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.762.928
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		79.686.374	74.638.259
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		61.611.952	55.973.353
Egenkapital		141.298.326	130.611.612
Udskudt skat	12	5.888.172	6.182.752
Hensatte forpligtelser		5.888.172	6.182.752
Gæld til realkreditinstitutter		37.618.029	21.294.813
Langfristede gældsforpligtelser	13	37.618.029	21.294.813
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	2.485.651	1.481.527
Bankgæld		2.220.286	11.973.573
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.575.097	18.061.523
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.958.461	1.985.002
Skyldig selskabsskat		4.796.371	2.581.668
Anden gæld		49.616.725	29.211.955
Kortfristede gældsforpligtelser		77.652.591	65.295.248
Gældsforpligtelser		115.270.620	86.590.061
Passiver		262.457.118	223.384.425
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Dattervirksomheder	18		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	50.000	71.825.331	2.762.928	55.973.353
Kapitalforhøjelse	1.000	(1.000)	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.762.928)	(2.277.072)
Valutakursreguleringer	0	(656.260)	0	(499.827)
Årets resultat	0	6.967.303	1.500.000	8.415.498
Egenkapital ultimo	51.000	78.135.374	1.500.000	61.611.952
				I alt kr.
Egenkapital primo				130.611.612
Kapitalforhøjelse				0
Udbetalt ordinært udbytte				(5.040.000)
Valutakursreguleringer				(1.156.087)
Årets resultat				16.882.801
Egenkapital ultimo				141.298.326

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	<u>Note</u>	<u>2019/20 kr.</u>	<u>2018/19 kr.</u>
Driftsresultat		23.556.913	8.763.418
Af- og nedskrivninger		10.836.461	8.147.532
Ændringer i arbejdskapital	14	10.577.840	(8.508.942)
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.971.214	8.402.008
Modtagne finansielle indtægter		190.535	11.414
Betalte finansielle omkostninger		(931.903)	(740.222)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(2.042.192)	(4.027.773)
Pengestrømme vedrørende drift		42.187.654	3.645.427
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(204.240)	(1.458.691)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(20.807.709)	(13.133.430)
Salg af materielle anlægsaktiver		1.377.775	1.862.902
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	281.273
Pengestrømme vedrørende investeringer		(19.634.174)	(12.447.946)
Optagelse af lån		19.630.000	0
Afdrag på lån mv.		(2.302.660)	(1.451.674)
Udbetalt udbytte		(5.040.000)	(2.903.600)
Kurstab ved optagelse af lån		(144.445)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		12.142.895	(4.355.274)
Ændring i likvider		34.696.375	(13.157.793)
Likvider primo		7.420.011	20.546.671
Valutakursreguleringer af likvider		(325.284)	31.133
Likvider ultimo		41.791.102	7.420.011
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		43.961.369	19.334.659
Værdipapirer		50.020	58.925
Kortfristet gæld til banker		(2.220.287)	(11.973.573)
Likvider ultimo		41.791.102	7.420.011

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
2. Nettoomsætning		
Norden	284.946.973	267.462.702
Øvrig Europa	115.611.919	96.059.563
	400.558.892	363.522.265
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	438.647	329.241
Skatterådgivning	228.000	27.000
Andre ydelser	298.329	256.487
	964.976	612.728
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	124.834.364	113.536.337
Pensioner	6.470.473	6.055.281
Andre omkostninger til social sikring	10.912.889	11.253.521
Andre personaleomkostninger	2.900.390	2.927.127
	145.118.116	133.772.266
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	391	383
	Ledelses- vederlag 2019/20 kr.	Ledelses- vederlag 2018/19 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.659.978	1.974.563
	1.659.978	1.974.563

Koncernens noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	743.980	501.971
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.092.481	7.645.583
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	439.953	(96.280)
	11.276.414	8.051.274
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	12.235	1.447
Øvrige finansielle indtægter	178.300	9.967
	190.535	11.414
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	899.908	717.366
Valutakursreguleringer	1.832.596	794.575
Øvrige finansielle omkostninger	23.090	9.040
	2.755.594	1.520.981
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.370.715	3.594.395
Ændring af udskudt skat	(261.662)	273.021
Regulering vedrørende tidligere år	0	14.481
	4.109.053	3.881.897
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	2.762.928
Overført resultat	8.467.303	528.295
Minoritetsinteressers andel af resultatet	8.415.498	80.731
	16.882.801	3.371.954

Koncernens noter

				Erhverv- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				6.217.474
Tilgange				204.240
Kostpris ultimo				6.421.714
Af- og nedskrivninger primo				(4.429.845)
Årets afskrivninger				(743.980)
Af- og nedskrivninger ultimo				(5.173.825)
Regnskabsmæssig værdi ultimo				1.247.889
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
11. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	49.889.158	45.874.254	41.958.469	0
Valutakursreguleringer	0	(346.954)	(1.181.200)	0
Overførsler	6.478.392	0	0	0
Tilgange	9.996.235	5.432.436	5.188.519	190.519
Afgange	0	(6.025.778)	(2.698.766)	0
Kostpris ultimo	66.363.785	44.933.958	43.267.022	190.519
Af- og nedskrivninger primo	(5.029.152)	(31.857.227)	(23.190.353)	0
Valutakursreguleringer	0	258.631	712.139	0
Årets afskrivninger	(513.871)	(5.224.195)	(4.354.415)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	4.448.431	1.682.621	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.543.023)	(32.374.360)	(25.150.008)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	60.820.762	12.559.598	18.117.014	190.519

Koncernens noter

	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
11. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	6.478.392
Valutakursreguleringer	0
Overførsler	(6.478.392)
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Årets afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	1.247.890	1.787.629
Materielle anlægsaktiver	4.640.282	4.395.123
	5.888.172	6.182.752

Bevægelser i året

Primo	6.182.752
Indregnet i resultatopgørelsen	(294.580)
Ultimo	5.888.172

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til reakreditinstitutter	2.485.651	1.481.527	37.618.029	28.077.172
	2.485.651	1.481.527	37.618.029	28.077.172

Koncernens noter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(8.565.489)	(11.509.125)
Ændring i tilgodehavender	1.135.214	(962.324)
Ændring i leverandørgæld mv.	18.827.463	4.047.802
Andre ændringer	(819.348)	(85.295)
	10.577.840	(8.508.942)

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	168.832.385	146.630.000

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld i Realkredit Danmark er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Pantets nominelle værdi udgør 42.884. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 60.670 t.kr.

17. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
18. Dattervirksomheder			
Stoff & Stil A/S	Herning	A/S	54,8
Stoff & Stil Norge AS	Norge	AS	100,0
Stoff och Stil Peters Resthall AB	Sverige	AB	100,0
Stoff & Stil Deutschland GmbH	Tyskland	GmbH	25,0
Stoff & Stil Limited	England	Limited	10,0
Stoff & Stil Austria GmbH	Østrig	GmbH	5,0

Koncernforhold, der ikke er baseret på majoritet af stemmerettigheder

Stoff & Stil Deutschland GmbH

Datterselskabet Stoff & Stil A/S har gennem aktionæraftale bestemmende indflydelse i Stoff & Stil Deutschland GmbH. Der er i Peters Resthal Holding ApS tale om et indirekte dattervirksomhedsforhold gennem Stoff & Stil A/S.

Koncernens noter

Stoff & Stil Limited

Datterselskabet Stoff & Stil A/S har gennem aktionæraftale bestemmende indflydelse i Stoff & Stil Limited. Der er i Peters Resthal Holding ApS tale om et indirekte dattervirksomhedsforhold gennem Stoff & Stil A/S.

Stoff & Stil Austria GmbH

Datterselskabet Stoff & Stil A/S har gennem aktionæraftale bestemmende indflydelse i Stoff & Stil Austria GmbH. Der er i Peters Resthal Holding ApS tale om et indirekte dattervirksomhedsforhold gennem Stoff & Stil A/S.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20

	<u>Note</u>	<u>2019/20 kr.</u>	<u>2018/19 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(216.430)	(70.000)
Driftsresultat		(216.430)	(70.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.633.942	4.702.713
Andre finansielle indtægter	1	46.903	22.809
Andre finansielle omkostninger		(3.154)	(5.627)
Resultat før skat		8.461.261	4.649.895
Skat af årets resultat	2	6.050	(2.861)
Årets resultat	3	8.467.311	4.647.034

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20 kr.</u>	<u>2018/19 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		76.761.260	71.546.514
Finansielle anlægsaktiver	4	76.761.260	71.546.514
Anlægsaktiver		76.761.260	71.546.514
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.746.142	2.868.775
Tilgodehavende selskabsskat		2.249.425	1.223.569
Tilgodehavender		3.995.567	4.092.344
Likvide beholdninger		349.189	419.043
Omsætningsaktiver		4.344.756	4.511.387
Aktiver		81.106.016	76.057.901

Modervirksomhedens balance pr. 31.05.2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20 kr.</u>	<u>2018/19 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	51.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		70.317.169	65.102.423
Overført overskud eller underskud		7.818.205	6.722.908
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	2.762.928
Egenkapital		79.686.374	74.638.259
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.366.142	1.366.142
Anden gæld		53.500	53.500
Kortfristede gældsforpligtelser		1.419.642	1.419.642
Gældsforpligtelser		1.419.642	1.419.642
Passiver		81.106.016	76.057.901
Eventualforpligtelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	50.000	65.102.423	6.722.908	2.762.928
Kapitalforhøjelse	1.000	0	(1.000)	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.762.928)
Valutakursreguleringer	0	(656.268)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(2.762.928)	2.762.928	0
Årets resultat	0	8.633.942	(1.666.631)	1.500.000
Egenkapital ultimo	51.000	70.317.169	7.818.205	1.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				74.638.259
Kapitalforhøjelse				0
Udbetalt ordinært udbytte				(2.762.928)
Valutakursreguleringer				(656.268)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				8.467.311
Egenkapital ultimo				79.686.374

Modervirksomhedens noter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.547	22.809
Øvrige finansielle indtægter	3.356	0
	46.903	22.809
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
2. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	14.481
Refusion i sambeskatning	(6.050)	(11.620)
	(6.050)	2.861
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.762.928
Overført resultat	6.967.311	1.884.106
	8.467.311	4.647.034
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		6.444.091
Kostpris ultimo		6.444.091
Opskrivninger primo		65.102.423
Valutakursreguleringer		(656.268)
Andel af årets resultat		8.633.942
Udbytte		(2.762.928)
Opskrivninger ultimo		70.317.169
Regnskabsmæssig værdi ultimo		76.761.260

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	51.000	1	51.000
	<u>51.000</u>		<u>51.000</u>

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovensregler herom.

7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen af selskabets nærtstående parter har bestemmende indflydelse over selskabet.

8. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder indtægter fra kantinedrift.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Under andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder omkostninger til kantinedrift.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede varemærker, licenser mv.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærker afskrives lineært over aftaleperioden, og licenser afskrives over en forventet benyttelsesperiode på 2-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-15 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Indre værdis metode anses som en målemetode, og kapitalandele i tilknyttede virksomheder behandles i overensstemmelse hermed.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandelen i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasing-perioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.