

Stoff & Stil A/S
Birk Centerpark 82
7400 Herning
CVR-nr. 73266319

**Årsrapport 01.06.2016 -
31.05.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.09.2017

Dirigent

Navn: Niels Vestermark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 31.05.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stoff & Stil A/S
Birk Centerpark 82
7400 Herning

CVR-nr.: 73266319
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Telefon: +4570223122
Telefax: +4597125370
Hjemmeside: www.stofogstil.dk
E-mail: info@stofogstil.dk

Bestyrelse

Niels Vestermark, formand
Kristian Peter Lerche
Frida Marianne Lerche
Rikke Lerche
Michael Lerche
Alexander Lerche
Mette Engmark

Direktion

Kristian Peter Lerche, administrerende direktør
Frida Marianne Lerche, indkøbsdirektør
Jesper Dahl Sommer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for Stoff & Stil A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19.09.2017

Direktion

Kristian Peter Lerche
administrerende direktør

Frida Marianne Lerche
indkøbsdirektør

Jesper Dahl Sommer
direktør

Bestyrelse

Niels Vestermark
formand

Kristian Peter Lerche

Frida Marianne Lerche

Rikke Lerche

Michael Lerche

Alexander Lerche

Mette Engmark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Stoff & Stil A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stoff & Stil A/S for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 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". Vi er uafhængige af selskabet 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 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. 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 19.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	82.382	78.561	74.201	62.325	57.591
Driftsresultat	11.522	10.576	11.444	6.463	4.333
Resultat af finansielle poster	10.634	8.710	13.132	8.596	6.418
Årets resultat	19.557	17.232	21.729	14.183	9.757
Samlede aktiver	195.858	174.243	170.677	142.040	131.208
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.653	4.357	5.575	4.071	3.831
Egenkapital	128.848	113.389	104.547	89.300	82.439
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	16,1	15,8	22,4	16,5	11,8
Soliditetsgrad (%)	65,8	65,1	61,3	62,9	62,8

Sammenligningstal for bruttofortjenesten er tilpasset, jf. beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i detail-, postordre- og internetsalg med tekstilvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 19.557 t.kr. mod et overskud på 17.232 t.kr. i 2015/16. Årets resultat betragtes som tilfredsstillende og på niveau med tidligere udmeldte forventninger.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår, at bruttofortjeneste og resultat vil stige i takt med realisering af selskabets vækststrategi.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder særligt valutarisici.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne i form af selskabets produkter og salgskoncepter forbedres og udvikles løbende.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		82.382.397	78.560.619
Personaleomkostninger	2	(65.589.993)	(63.387.694)
Af- og nedskrivninger	3	(4.889.372)	(4.154.158)
Andre driftsomkostninger		<u>(381.250)</u>	<u>(442.995)</u>
Driftsresultat		11.521.782	10.575.772
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.604.601	9.859.419
Andre finansielle indtægter	4	1.290.100	1.187.226
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.260.247)</u>	<u>(2.336.602)</u>
Resultat før skat		22.156.236	19.285.815
Skat af årets resultat	6	<u>(2.599.724)</u>	<u>(2.053.994)</u>
Årets resultat	7	<u>19.556.512</u>	<u>17.231.821</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.508.575	3.133.378
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>1.508.575</u>	<u>3.133.378</u>
Grunde og bygninger		44.181.495	41.868.673
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.783.632	6.881.670
Indretning af lejede lokaler		3.490.840	4.603.184
Materielle anlægsaktiver	9	<u>56.455.967</u>	<u>53.353.527</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.523.037	23.741.669
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>22.523.037</u>	<u>23.741.669</u>
Anlægsaktiver		<u>80.487.579</u>	<u>80.228.574</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		71.253.749	62.937.408
Forudbetalinger for varer		0	791.171
Varebeholdninger		<u>71.253.749</u>	<u>63.728.579</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		118.398	294.512
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.423.922	15.028.916
Andre tilgodehavender		1.283.369	1.313.502
Periodeafgrænsningsposter	11	1.736.335	574.869
Tilgodehavender		<u>25.562.024</u>	<u>17.211.799</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		121.550	2.278.077
Værdipapirer og kapitalandele		<u>121.550</u>	<u>2.278.077</u>
Likvide beholdninger		<u>18.432.822</u>	<u>10.795.527</u>
Omsætningsaktiver		<u>115.370.145</u>	<u>94.013.982</u>
Aktiver		<u>195.857.724</u>	<u>174.242.556</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	12	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		17.686.971	19.166.982
Overført overskud eller underskud		96.160.718	85.222.307
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	4.000.000
Egenkapital		<u>128.847.689</u>	<u>113.389.289</u>
Udskudt skat	13	5.761.000	5.800.000
Hensatte forpligtelser		<u>5.761.000</u>	<u>5.800.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		22.239.107	22.971.017
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>22.239.107</u>	<u>22.971.017</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	706.171	508.837
Bankgæld		8.541.918	209.270
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.734.383	8.652.697
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.299.501	3.596.528
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.613.211	3.092.958
Skyldig selskabsskat		3.992.718	4.000.615
Anden gæld		13.122.026	12.021.345
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.009.928</u>	<u>32.082.250</u>
Gældsforpligtelser		<u>61.249.035</u>	<u>55.053.267</u>
Passiver		<u>195.857.724</u>	<u>174.242.556</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Transaktioner med nærtstående parter	19		
Koncernforhold	20		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	5.000.000	19.166.982	85.222.307	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(98.112)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(11.986.500)	11.986.500	0
Årets resultat	0	10.604.601	(1.048.089)	10.000.000
Egenkapital ultimo	5.000.000	17.686.971	96.160.718	10.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				113.389.289
Udbetalt ordinært udbytte				(4.000.000)
Valutakursreguleringer				(98.112)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				19.556.512
Egenkapital ultimo				128.847.689

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	57.495.327	56.347.464
Pensioner	4.240.686	4.120.813
Andre omkostninger til social sikring	1.399.653	1.306.142
Andre personaleomkostninger	2.454.327	1.613.275
	65.589.993	63.387.694

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	191	179
---	------------	------------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
Direktion	4.610.842	4.132.596
Bestyrelse	1.000.000	1.000.000
	5.610.842	5.132.596

Selskabets direktion er omfattet af bonusprogram.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.877.591	717.503
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.289.110	3.201.149
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(277.329)	235.506
	4.889.372	4.154.158

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	582.144	401.918
Øvrige finansielle indtægter	707.956	785.308
	1.290.100	1.187.226

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.630	4.795
Renteomkostninger i øvrigt	831.676	1.027.099
Valutakursreguleringer	344.171	275.823
Dagsværdireguleringer	0	832.098
Øvrige finansielle omkostninger	72.770	196.787
	1.260.247	2.336.602
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.638.724	1.353.994
Ændring af udskudt skat	(39.000)	700.000
	2.599.724	2.053.994
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	4.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	10.604.601	9.859.419
Overført resultat	(1.048.089)	3.372.402
	19.556.512	17.231.821

Noter

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	3.834.185
Tilgange	<u>252.788</u>
Kostpris ultimo	<u>4.086.973</u>
Af- og nedskrivninger primo	(700.807)
Årets afskrivninger	<u>(1.877.591)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.578.398)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.508.575</u>

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	45.936.658	35.983.083	8.536.816
Tilgange	2.600.000	3.987.518	65.000
Afgange	<u>0</u>	<u>(2.591.790)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>48.536.658</u>	<u>37.378.811</u>	<u>8.601.816</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.067.985)	(29.101.413)	(3.933.632)
Årets afskrivninger	(287.178)	(1.824.588)	(1.177.344)
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>2.330.822</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(4.355.163)</u>	<u>(28.595.179)</u>	<u>(5.110.976)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>44.181.495</u>	<u>8.783.632</u>	<u>3.490.840</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
10. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.574.687
Tilgange	261.379
Kostpris ultimo	4.836.066
Opskrivninger primo	19.166.982
Valutakursreguleringer	(98.112)
Andel af årets resultat	10.604.601
Udbytte	(11.986.500)
Opskrivninger ultimo	17.686.971
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.523.037

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
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	5,0
Stoff & Stil Austria GmbH	Austria	GmbH	95,0

Stoff & Stil A/S har gennem aktionæraftale bestemmende indflydelse i Stoff & Still Deutschland GmbH og Stoff & Stil Limited.

11. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Selskabskapital	5.000	1000	5.000.000
	5.000		5.000.000

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	332.000	700.000
Materielle anlægsaktiver	5.429.000	5.100.000
	5.761.000	5.800.000

Bevægelser i året

Primo	5.800.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(39.000)
Ultimo	5.761.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	706.171	508.837	22.239.107	17.108.573
	706.171	508.837	22.239.107	17.108.573

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	42.528.654	50.308.000

Noter

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Peters Resthal Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld i Realkredit Danmark er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Pantets nominelle værdi udgør 23.652 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 44.181 t.kr.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hovedaktionær, Peters Resthal Holding ApS, Birk Centerpark 82, 7400 Herning.

19. Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er udelukkende foretaget på markedsvilkår.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Peters Resthal Holding ApS, CVR-nr. 38406205, Birk Centerpark 82, 7400 Herning.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Selskabet har i år valgt at præsentere viderefakturering af koncerninterne omkostninger til datterselskaber brutto i stedet for netto. Ændringen forhøjer bruttofortjeneste og personaleomkostninger, men har hverken effekt på resultat eller nøgletal. Sammenligningstal er tilpasset.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Stoff & Stil A/S indgår i koncernregnskabet for Peters Resthal Holding A/S, CVR-nr. 38406205.

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.

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 dattervirksomheder 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. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kurs-

Anvendt regnskabspraksis

differencer, der er 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

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 dagsværdien 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 til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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.

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, herom omkostninger til kantinedrift.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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, rentedelen af finansielle leasingydelse, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver.

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.

Selskabet er sambeskattet med det danske moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede varemærker, licenser mv.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Varemærker afskrives over aftaleperioden. 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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 leasingydelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelsen indgår i koncernregnskabet for Peters Resthal Holding ApS, CVR-nr. 38406205.