

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

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21.09.2016

Dirigent

Navn: Niels Vestermark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 31.05.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stoff & Stil A/S
Birk Centerpark 82
7400 Herning

CVR-nr.: 73266319
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

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

Bestyrelse

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

Direktion

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

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 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. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 21.09.2016

Direktion

Peter Lerche
administrerende direktør

Marianne Lerche
indkøbsdirektør

Jesper Dahl Sommer
direktør

Bestyrelse

Niels Vestermark
formand

Peter Lerche

Marianne Lerche

Rikke Lerche

Michael Lerche

Alexander Lerche

Mette Engmark

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Stoff & Stil A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Stoff & Stil A/S for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Silkeborg, den 21.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	57.254	54.504	44.676	39.894	43.481
Driftsresultat	10.576	11.444	6.463	4.333	12.324
Resultat af finansielle poster	8.710	13.132	8.596	6.418	6.979
Årets resultat	17.232	21.729	14.183	9.757	16.392
Samlede aktiver	174.243	170.677	142.040	131.208	147.151
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.357	2.210	5.575	4.071	3.831
Egenkapital	113.389	104.547	89.300	82.439	83.590
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	15,8	22,4	16,5	11,8	21,2
Soliditetsgrad (%)	65,1	61,3	62,9	62,8	56,8

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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 internethandel med tekstilvarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 17.232 t.kr. mod et overskud på 21.729 t.kr. i 2014/15. Årets resultat betragtes som værende tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår et positivt resultat.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici udover almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne styres i modervirksomheden og foretages primært her. Selskabets produkter og salgskoncepter forbedres og udvikles løbende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er 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. 20839244.

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. Kursdifferencer, der er

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

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 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ 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.

Kapitalandele 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, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre 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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		57.253.992	54.504.217
Personaleomkostninger	1	(42.081.067)	(39.920.155)
Af- og nedskrivninger	2	(4.154.158)	(2.708.282)
Andre driftsomkostninger		<u>(442.995)</u>	<u>(432.256)</u>
Driftsresultat		10.575.772	11.443.524
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.859.419	12.570.891
Andre finansielle indtægter	3	1.187.226	2.203.990
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.336.602)</u>	<u>(1.643.031)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		19.285.815	24.575.374
Skat af ordinært resultat	5	<u>(2.053.994)</u>	<u>(2.846.621)</u>
Årets resultat		<u>17.231.821</u>	<u>21.728.753</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		4.000.000	7.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.859.419	12.532.363
Overført resultat		<u>3.372.402</u>	<u>2.196.390</u>
		<u>17.231.821</u>	<u>21.728.753</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		3.133.378	16.696
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>3.133.378</u>	<u>16.696</u>
Grunde og bygninger		41.868.673	42.019.396
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.881.670	7.330.719
Indretning af lejede lokaler		4.603.184	3.618.480
Materielle anlægsaktiver	7	<u>53.353.527</u>	<u>52.968.595</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.741.669	25.186.471
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>23.741.669</u>	<u>25.186.471</u>
Anlægsaktiver		<u>80.228.574</u>	<u>78.171.762</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		62.937.408	65.644.648
Forudbetalinger for varer		791.171	1.138.559
Varebeholdninger		<u>63.728.579</u>	<u>66.783.207</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		294.512	304.840
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		15.028.916	13.160.343
Andre tilgodehavender		1.313.502	872.106
Periodeafgrænsningsposter	9	574.869	433.604
Tilgodehavender		<u>17.211.799</u>	<u>14.770.893</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.278.077	3.110.175
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.278.077</u>	<u>3.110.175</u>
Likvide beholdninger		<u>10.795.527</u>	<u>7.840.547</u>
Omsætningsaktiver		<u>94.013.982</u>	<u>92.504.822</u>
Aktiver		<u>174.242.556</u>	<u>170.676.584</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		19.166.982	20.428.137
Overført overskud eller underskud		85.222.307	72.119.233
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	7.000.000
Egenkapital		<u>113.389.289</u>	<u>104.547.370</u>
Udskudt skat	11	5.800.000	5.100.000
Hensatte forpligtelser		<u>5.800.000</u>	<u>5.100.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		22.971.017	23.479.853
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>22.971.017</u>	<u>23.479.853</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	508.837	493.727
Bankgæld		209.270	6.251.825
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.652.697	7.169.896
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.596.528	6.006.347
Skyldig selskabsskat		4.000.615	3.921.814
Anden gæld		15.114.303	13.705.752
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.082.250</u>	<u>37.549.361</u>
Gældsforpligtelser		<u>55.053.267</u>	<u>61.029.214</u>
Passiver		<u>174.242.556</u>	<u>170.676.584</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Ejerforhold	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	5.000.000	20.428.137	72.119.233	7.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(7.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(1.389.902)	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(9.730.672)	9.730.672	0
Årets resultat	0	9.859.419	3.372.402	4.000.000
Egenkapital ultimo	5.000.000	19.166.982	85.222.307	4.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				104.547.370
Udbetalt ordinært udbytte				(7.000.000)
Valutakursreguleringer				(1.389.902)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				17.231.821
Egenkapital ultimo				113.389.289

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	35.040.837	33.165.824
Pensioner	4.120.813	3.931.620
Andre omkostninger til social sikring	1.306.142	1.319.001
Andre personaleomkostninger	<u>1.613.275</u>	<u>1.503.710</u>
	<u>42.081.067</u>	<u>39.920.155</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>179</u>	<u>165</u>
	<u>Ledelsesve-</u>	<u>Ledelsesve-</u>
	<u>derlag</u>	<u>derlag</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Direktion	4.132.596	4.473.341
Bestyrelse	<u>1.000.000</u>	<u>1.050.000</u>
	<u>5.132.596</u>	<u>5.523.341</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	717.503	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.201.149	2.834.582
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>235.506</u>	<u>(126.300)</u>
	<u>4.154.158</u>	<u>2.708.282</u>
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	401.918	296.906
Dagsværdireguleringer	0	1.126.187
Øvrige finansielle indtægter	<u>785.308</u>	<u>780.897</u>
	<u>1.187.226</u>	<u>2.203.990</u>

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.795	15.930
Renteomkostninger i øvrigt	1.028.186	957.812
Valutakursreguleringer	275.823	132.756
Dagsværdireguleringer	832.098	507.175
Øvrige finansielle omkostninger	195.700	29.358
	<u>2.336.602</u>	<u>1.643.031</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.353.994	2.646.621
Ændring af udskudt skat	700.000	200.000
	<u>2.053.994</u>	<u>2.846.621</u>
		<u>Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		166.960
Tilgange		3.834.185
Afgange		(166.960)
Kostpris ultimo		<u>3.834.185</u>
Af- og nedskrivninger primo		(150.264)
Årets afskrivninger		(717.503)
Tilbageførsel ved afgang		166.960
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(700.807)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>3.133.378</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	45.894.258	37.393.004	7.587.619
Tilgange	42.400	2.192.191	2.122.295
Afgange	0	(3.602.112)	(1.173.098)
Kostpris ultimo	45.936.658	35.983.083	8.536.816
Af- og nedskrivninger primo	(3.874.862)	(30.062.285)	(3.969.139)
Årets afskrivninger	(193.123)	(1.954.446)	(1.053.580)
Tilbageførsel ved afgange	0	2.915.318	1.089.087
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.067.985)	(29.101.413)	(3.933.632)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	41.868.673	6.881.670	4.603.184
			Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			4.719.806
Tilgange			4.881
Afgange			(150.000)
Kostpris ultimo			4.574.687
Opskrivninger primo			20.466.665
Valutakursreguleringer			(1.389.902)
Andel af årets resultat			9.859.419
Udbytte			(9.769.200)
Opskrivninger ultimo			19.166.982
Regnskabsmæssig værdi ultimo			23.741.669

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
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 A/S har gennem aktionæraftale bestemmende indflydelse i Stoff & Still Deutschland GmbH og Stoff & Stil Limited.

9. Periodeafgrænsningsposter

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

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
10. Virksomhedskapital			
Selskabskapital	5.000	1.000	5.000.000
	5.000		5.000.000

11. Udskudt skat

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Immaterielle anlægsaktiver	700.000	0
Materielle anlægsaktiver	5.100.000	5.100.000
	5.800.000	5.100.000

12. Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Forfald inden for 12 m^åne- der 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 m^åne- der 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
Gæld til realkreditinstitutter	508.837	493.727	22.971.017	18.190.434
	508.837	493.727	22.971.017	18.190.434

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>50.308.000</u>	<u>41.462.000</u>

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Peters Resthal Holding A/S som administrationsselskab. 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.

15. 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 25.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 41.869 t.kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Hovedaktionær, Peters Resthal Holding A/S, Birk Centerpark 82, 7400 Herning.

17. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Peters Resthal Holding A/S, Birk Centerpark 82, 7400 Herning.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Peters Resthal Holding A/S, Herning.