

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

**Årsrapport 01.06.2018 -
31.05.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.09.2019

Dirigent

Navn: Torben Buur

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 31.05.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stoff & Stil A/S
Birk Centerpark 82
7400 Herning

CVR-nr.: 73266319
Hjemsted: Herning
Regnskabsår: 01.06.2018 - 31.05.2019

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

Bestyrelse

Torben Buur, formand
Kristian Peter Lerche
Frida Marianne Lerche
Rikke Lerche
Michael Lerche
Alexander Lerche
Mette Engmark

Direktion

Alexander Lerche, adm. direktør
Michael Lerche, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 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. 31.05.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18.09.2019

Direktion

Alexander Lerche
adm. direktør

Michael Lerche
direktør

Bestyrelse

Torben Buur
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 01.06.2018 - 31.05.2019, 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. 31.05.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2018 - 31.05.2019 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, bedviste 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 18.09.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24821

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	89.218	80.438	83.092	79.225	74.847
Driftsresultat	11.423	4.082	12.231	11.240	12.089
Resultat af finansielle poster	(368)	2.404	9.925	8.046	12.487
Årets resultat	8.578	5.985	19.557	17.232	21.729
Samlede aktiver	208.050	185.451	195.858	174.243	170.677
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.158	10.256	6.653	4.357	5.575
Egenkapital	130.512	123.872	128.848	113.389	104.547
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	6,7	4,7	16,1	15,8	22,4
Soliditetsgrad (%)	62,7	66,8	65,8	65,1	61,3

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

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

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

I Stoff & Stil A/S er der via selskabets datterselskaber knap 730 ansatte, fordelt på 4 forskellige lande med i alt 28 butikker. Det fysiske butiksværk tæller 8 butikker i Danmark, 8 butikker i Norge, 4 butikker i Sverige og 8 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 gruppen har i regnskabsåret fortsat ekspansionen med udvidelse af 2 butikker i Tyskland i henholdsvis Rhein-Main og Bremen, og har derudover åbnet en butik i Västerås i Sverige.

Årets resultat er for 2018/19 realiseret med et overskud på 8.578 t.kr. mod et overskud på 5.985 t.kr. i 2017/18.

Årets resultat er ikke så højt som forventet, hvilket skyldes, at der i løbet af året er foretaget væsentlige investeringer, der på sigt forventes at forbedre indtjeningsevnen positivt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Forventet udvikling

Vi vil fortsætte med et stort investeringsniveau i 2019/20, med fokus på fortsat at øge butiksværket. Vi forventer at levere en forbedring af driftsresultat for 2019/20 i niveauet 10–15 mio.kr. inkl. indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Særlige risici

Selskabet 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.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste		89.218.038	80.438.140
Personaleomkostninger	2	(72.882.300)	(70.615.723)
Af- og nedskrivninger	3	(4.563.580)	(5.370.917)
Andre driftsomkostninger		<u>(349.442)</u>	<u>(369.395)</u>
Driftsresultat		11.422.716	4.082.105
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(10.531)	4.374.231
Andre finansielle indtægter	4	977.446	733.851
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.334.860)</u>	<u>(2.704.096)</u>
Resultat før skat		11.054.771	6.486.091
Skat af årets resultat	6	<u>(2.476.309)</u>	<u>(500.794)</u>
Årets resultat	7	8.578.462	5.985.297

Balance pr. 31.05.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.787.629	830.909
Immaterielle anlægsaktiver	8	<u>1.787.629</u>	<u>830.909</u>
Grunde og bygninger		44.860.006	44.101.706
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.476.221	14.456.230
Indretning af lejede lokaler		1.813.599	2.582.678
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		6.478.392	0
Materielle anlægsaktiver	9	<u>65.628.218</u>	<u>61.140.614</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.572.417	18.465.794
Finansielle anlægsaktiver	10	<u>16.572.417</u>	<u>18.465.794</u>
Anlægsaktiver		<u>83.988.264</u>	<u>80.437.317</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		64.917.508	60.358.640
Varebeholdninger		<u>64.917.508</u>	<u>60.358.640</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		213.318	214.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.812.163	28.815.951
Andre tilgodehavender		1.422.532	1.226.599
Periodeafgrænsningsposter	11	1.128.856	784.175
Tilgodehavender		<u>48.576.869</u>	<u>31.041.138</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		58.925	106.850
Værdipapirer og kapitalandele		<u>58.925</u>	<u>106.850</u>
Likvide beholdninger		<u>10.508.446</u>	<u>13.506.847</u>
Omsætningsaktiver		<u>124.061.748</u>	<u>105.013.475</u>
Aktiver		<u>208.050.012</u>	<u>185.450.792</u>

Balance pr. 31.05.2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	12	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.486.308	13.330.149
Overført overskud eller underskud		112.985.392	103.542.282
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.040.000	2.000.000
Egenkapital		130.511.700	123.872.431
Udskudt skat	13	6.342.000	5.959.000
Hensatte forpligtelser		6.342.000	5.959.000
Gæld til realkreditinstitutter		21.294.813	22.752.120
Langfristede gældsforpligtelser	14	21.294.813	22.752.120
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	1.481.527	1.475.894
Bankgæld		11.973.573	2.082.021
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.487.486	9.688.858
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.868.775	1.433.828
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.985.002	1.676.526
Skyldig selskabsskat		2.396.103	2.941.518
Anden gæld		12.709.033	13.568.596
Kortfristede gældsforpligtelser		49.901.499	32.867.241
Gældsforpligtelser		71.196.312	55.619.361
Passiver		208.050.012	185.450.792
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 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	5.000.000	13.330.149	103.542.282
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	60.807	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(6.164.000)	6.164.000
Årets resultat	0	259.352	3.279.110
Egenkapital ultimo	5.000.000	7.486.308	112.985.392

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	123.872.431
Udbetalt ordinært udbytte	(2.000.000)	(2.000.000)
Valutakursreguleringer	0	60.807
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	5.040.000	8.578.462
Egenkapital ultimo	5.040.000	130.511.700

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	64.170.383	62.550.514
Pensioner	4.903.134	4.621.482
Andre omkostninger til social sikring	1.529.093	1.371.690
Andre personaleomkostninger	2.279.690	2.072.037
	72.882.300	70.615.723
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	197	202

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Direktion	2.643.906	6.946.425
Bestyrelse	900.000	1.000.000
	3.543.906	7.946.425

Vederlag til direktionen er i 2018/19 påvirket af færre antal personer i direktionen.

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	501.971	1.349.476
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.140.831	4.296.454
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(79.222)	(275.013)
	4.563.580	5.370.917
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	972.981	728.523
Øvrige finansielle indtægter	4.465	5.328
	977.446	733.851

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	44.686	57.112
Renteomkostninger i øvrigt	623.213	679.555
Valutakursreguleringer	662.825	1.961.706
Øvrige finansielle omkostninger	4.136	5.723
	1.334.860	2.704.096
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.093.309	302.794
Ændring af udskudt skat	383.000	198.000
	2.476.309	500.794
	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.040.000	2.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	259.352	4.579.001
Overført resultat	3.279.110	(593.704)
	8.578.462	5.985.297
		Erhver-
		vede
		immaterielle
		anlægs-
		aktiver
		kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.758.783
Tilgange		1.458.691
Kostpris ultimo		6.217.474
Af- og nedskrivninger primo		(3.927.874)
Årets afskrivninger		(501.971)
Af- og nedskrivninger ultimo		(4.429.845)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.787.629

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
9. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	48.786.658	41.093.219	8.839.644	0
Tilgange	1.102.500	2.425.599	151.213	6.478.392
Afgange	0	(2.196.838)	0	0
Kostpris ultimo	49.889.158	41.321.980	8.990.857	6.478.392
Af- og nedskrivninger primo	(4.684.952)	(26.636.989)	(6.256.966)	0
Årets afskrivninger	(344.200)	(2.876.339)	(920.292)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	667.569	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.029.152)	(28.845.759)	(7.177.258)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.860.006	12.476.221	1.813.599	6.478.392

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
10. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	5.135.645
Tilgange	4.290.000
Afgange	(339.536)
Kostpris ultimo	9.086.109
Opskrivninger primo	13.330.149
Valutakursreguleringer	60.807
Andel af årets resultat	(1.366.341)
Udbytte	(6.164.000)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	333.613
Tilbageførsel ved afgang	1.292.080
Opskrivninger ultimo	7.486.308
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.572.417

	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	10,0
Stoff & Stil Austria GmbH	Østrig	GmbH	5,0

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

11. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Selskabskapital	5.000	1.000	5.000.000
	5.000		5.000.000

	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	393.000	183.000
Materielle anlægsaktiver	5.949.000	5.776.000
	6.342.000	5.959.000

Bevægelser i året

Primo	5.959.000
Indregnet i resultatopgørelsen	383.000
Ultimo	6.342.000

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.481.527	1.475.894	21.294.813	15.657.138
	1.481.527	1.475.894	21.294.813	15.657.138

	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	26.703.852	34.007.828

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 26.502 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 44.860 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).

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.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med årsregnskabslovens krav er kontantrabatter flyttet fra finansielle indtægter til vareforbrug. Reklassefikationerne har ingen resultat- eller balanceeffekt.

Bortset fra ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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.

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, 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 2-5 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 klar-
gøring 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 leasingyd-
ser.

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 regnskabsmæs-
sige 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 resultatdispone-
ringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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 tilgodeha-
vender 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 for-
pligtelser, 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 genindvindings-
værdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Nettorealisationsværdi 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 og forudbetalinger, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser 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.

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.