BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Philipsons A/S

Hornemansgade 36B, 2100 København Ø
CVR-nr. 16 79 18 06

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.05.16

Henrik Teide
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Philipsons A/S
Hornemansgade 36B
2100 København Ø

Telefon: 39 29 01 00
Telefax: 39 29 01 20
Hjemmeside: www.philipsons.dk

Hjemsted: København
CVR-nr.: 16 79 18 06
Stiftet: 10. februar 1993
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Steen Noes Adstofte
Henrik Verner Teide
Anne Renner Adstofte

Direktion

Steen Noes Adstofte

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Philipsons Holding ApS, Rudersdal

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Philipsons A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. januar 2016

Direktionen

Steen Noes Adstofte

Bestyrelsen

Steen Noes Adstofte | Henrik Verner Teide | Anne Renner Adstofte

Til kapitalejeren i Philipsons A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Philipsons A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 28. januar 2016

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af handel med herre-accessories, som afsættes på hjemmemarkedet samt de nordiske lande. Der foretages løbende udviklingsarbejder modemæssigt af produkterne samt udvikling af nye produkter

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -126.988 mod t.DKK 303 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.327.618.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	Bruttofortjeneste	**2.642.420**	**3.144**
1	Personaleomkostninger	-2.637.004	-2.567
	Resultat før af- og nedskrivninger	**5.416**	**577**
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-108.890	-109
	Resultat af primær drift	**-103.474**	**468**
2	Andre finansielle indtægter	6.899	6
	Andre finansielle omkostninger	-66.195	-70
	Finansielle poster i alt	**-59.296**	**-64**
	Resultat før skat	**-162.770**	**404**
3	Skat af årets resultat	35.782	-101
	Årets resultat	**-126.988**	**303**

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	150
Overført resultat	-126.988	153
I alt	**-126.988**	**303**

AKTIVER

Note		31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	123.740	233
5	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**123.740**	**233**
	Andre tilgodehavender	87.246	86
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**87.246**	**86**
	Anlægsaktiver i alt	**210.986**	**319**
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.070.488	1.998
6	**Varebeholdninger i alt**	**2.070.488**	**1.998**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.798.003	1.694
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	140.499	138
	Udskudt skatteaktiv	29.336	0
	Periodeafgrænsningsposter	28.313	28
	Tilgodehavender i alt	**1.996.151**	**1.860**
	Likvide beholdninger	**177.314**	**122**
	Omsætningsaktiver i alt	**4.243.953**	**3.980**
	Aktiver i alt	**4.454.939**	**4.299**

Balance

PASSIVER

Note		31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
	Selskabskapital	1.000.000	1.000
	Overført resultat	1.327.618	1.455
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	150
7	**Egenkapital i alt**	**2.327.618**	**2.605**
	Hensættelser til udskudt skat	0	6
	Hensatte forpligtelser i alt	**0**	**6**
	Kreditinstitutter i øvrigt	51.379	142
8	**Langfristede gældsforpligtelser i alt**	**51.379**	**142**
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	82.842	77
	Gæld til kreditinstitutter	1.195.937	581
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	88.618	26
	Selskabsskat	0	108
	Anden gæld	708.545	754
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**2.075.942**	**1.546**
	Gældsforpligtelser i alt	**2.127.321**	**1.688**
	Passiver i alt	**4.454.939**	**4.299**

9 Eventualforpligtelser
10 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Restværdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealisationspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015 DKK	2014 t.DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	2.482.626	2.410
Pensioner	97.686	98
Andre omkostninger til social sikring	35.973	37
Personaleomkostninger i øvrigt	20.719	22
I alt	2.637.004	2.567

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.798	4
Øvrige finansielle indtægter	101	2
I alt	6.899	6

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	108
Årets udskudte skat	-35.782	-7
I alt	-35.782	101

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	1.750.000
Kostpris pr. 31.12.15	1.750.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.750.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.750.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	1.747.900
Kostpris pr. 31.12.15	1.747.900
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.515.270
Afskrivninger i året	108.890
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.624.160
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	123.740

	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
6. Varebeholdninger		
Årets tilbageførsler af nedskrivninger	3.349	3

7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs-kapital	Overført resultat	Forslag til ud-bytte for regn-skabsåret
Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14			
Saldo pr. 01.01.14	1.000.000	1.301.364	30.000
Betalt udbytte	0	0	-30.000
Forslag til resultatdisponering	0	153.242	150.000
Saldo pr. 31.12.14	1.000.000	1.454.606	150.000
Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	1.454.606	150.000
Betalt udbytte	0	0	-150.000
Forslag til resultatdisponering	0	-126.988	0
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	1.327.618	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.000	1.000

8. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Kreditinstitutter i øvrigt	82.842	134.221	219

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 134 er der givet pant i automobil, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 121.