

---

# ***Samsøe & Samsøe Kolding ApS***

Ryesgade 19 C, 4 sal, 2200 København N

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 29 13 51 34

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 3 /5 2016

Per Ulrik Andersen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Samsøe & Samsøe Kolding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. maj 2016

## Direktion

Per Ulrik Andersen  
direktør

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Samsøe & Samsøe Kolding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Samsøe & Samsøe Kolding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 3. maj 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Samsøe & Samsøe Kolding ApS  
Ryesgade 19 C, 4 sal  
2200 København N

Telefon: 35371166

Telefax: 35371196

CVR-nr.: 29 13 51 34

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 4. oktober 2005

Hjemstedskommune: København

## Direktion

Per Ulrik Andersen

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Kolding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med tøj og beklædning samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 246.573, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 369.576.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.315.282</b>	<b>1.860.127</b>
Personaleomkostninger	1	-1.612.685	-1.458.361
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-291.697	-312.176
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>410.900</b>	<b>89.590</b>
Finansielle indtægter		0	1.264
Finansielle omkostninger	2	-88.151	-96.982
<b>Resultat før skat</b>		<b>322.749</b>	<b>-6.128</b>
Skat af årets resultat	3	-76.176	1.388
<b>Årets resultat</b>		<b>246.573</b>	<b>-4.740</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	240.000	0
Overført resultat	6.573	-4.740
	<b>246.573</b>	<b>-4.740</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		243.250	382.250
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>243.250</b>	<b>382.250</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		343.570	496.267
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>343.570</b>	<b>496.267</b>
Deposita		373.623	366.508
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>373.623</b>	<b>366.508</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>960.443</b>	<b>1.245.025</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.382.530</b>	<b>1.021.650</b>
Andre tilgodehavender		195.545	341.616
Udskudt skatteaktiv		5.181	0
Selskabsskat		0	4.525
Periodeafgrænsningsposter		67.681	568
<b>Tilgodehavender</b>		<b>268.407</b>	<b>346.709</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.967</b>	<b>13.315</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.660.904</b>	<b>1.381.674</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.621.347</b>	<b>2.626.699</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.576	-1.997
Foreslået udbytte for regnskabsåret		240.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>369.576</b>	<b>123.003</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	6.616
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>6.616</b>
Leasingforpligtelser		172.976	298.625
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>172.976</b>	<b>298.625</b>
Leasingforpligtelser	7	125.649	125.649
Leverandører af varer og tjenesteydelser		161.934	57.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.228.117	1.632.374
Selskabsskat		87.973	0
Anden gæld		475.122	382.492
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.078.795</b>	<b>2.198.455</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.251.771</b>	<b>2.497.080</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.621.347</b>	<b>2.626.699</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-1.997	0	123.003
Årets resultat	0	6.573	240.000	246.573
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>4.576</b>	<b>240.000</b>	<b>369.576</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.602.725	1.448.821
Andre omkostninger til social sikring	9.960	9.540
	<u>1.612.685</u>	<u>1.458.361</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	63.100	68.500
Andre finansielle omkostninger	25.051	28.482
	<u>88.151</u>	<u>96.982</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	87.973	-4.525
Årets udskudte skat	-11.797	3.137
	<u>76.176</u>	<u>-1.388</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		695.000
Kostpris 31. december		<u>695.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		312.750
Årets afskrivninger		<u>139.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>451.750</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>243.250</u>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	1.518.790
Kostpris 31. december	<u>1.518.790</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.022.522
Årets afskrivninger	<u>152.698</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.175.220</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>343.570</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>285.160</u>

## 6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	366.508
Tilgang i årets løb	<u>7.115</u>
Kostpris 31. december	<u>373.623</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>373.623</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	2014 DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	172.976	298.625
Langfristet del	172.976	298.625
Inden for 1 år	125.649	125.649
	<b>298.625</b>	<b>424.274</b>

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en huslejeforpligtelse på t.kr. 1.779.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P & P Holdings A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskabet for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Selskabet kautionerer for dets moderselskab samt de øvrige selskaber i P & P Holdings A/S koncernen for mellemværender med kreditinstituttet.

## 9 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Samsøe & Samsøe Holding A/S, Ryesgade 19 C, 4. sal, 2200 København N.

## Noter til årsregnskabet

### 9 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

#### *Koncernregnskab*

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet P & P Holdings A/S.

Koncernrapporten for P & P Holdings A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Rymsgade 19 C, 4. sal. 2200, København N.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Kolding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår

## Regnskabspraksis

mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger, såsom feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger indgår endvidere administrationsfee til koncernforbundne selskaber. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.



# Regnskabspraksis

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med P & P Holdings A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter .

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.