
Samsøe & Samsøe Frederiksberg ApS

Ryesgade 19 C, 4., 2200 København N

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 61 42 59

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 12

Ledelsespåtegning

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

Vi har opstillet årsregnskabet for Samsøe & Samsøe Frederiksberg 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 Frederiksberg ApS
Ryesgade 19 C, 4.
2200 København N

Telefon: 35 37 11 66

Telefax: 35 37 11 96

CVR-nr.: 30 61 42 59

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 14. juni 2007

Hjemstedskommune: København

Direktion

Per Ulrik Andersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Frederiksberg 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 beklædning og tilbehør

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 613.706, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 93.480.

Selskabet har tabt mere end 50 % af egenkapitalen, og er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab.

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 i maj 2016 modtaget koncerntilskud, der fuldt reetablerer selskabskapitalen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-----------------------|------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.807.537 | 164.494 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.656.182 | -1.025.903 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>-263.263</u> | <u>-172.496</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 888.092 | -1.033.905 |
| Finansielle omkostninger | 2 | <u>-86.267</u> | <u>-72.218</u> |
| Resultat før skat | | 801.825 | -1.106.123 |
| Skat af årets resultat | 3 | <u>-188.119</u> | <u>271.072</u> |
| Årets resultat | | <u>613.706</u> | <u>-835.051</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------------------|------------------------|
| Overført resultat | | <u>613.706</u> | <u>-835.051</u> |
| | | <u>613.706</u> | <u>-835.051</u> |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.109.262 | 493.746 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 1.109.262 | 493.746 |
| Deposita | | 0 | 10.480 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 10.480 |
| Anlægsaktiver | | 1.109.262 | 504.226 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 1.656.400 | 2.150.430 |
| Varebeholdninger | | 1.656.400 | 2.150.430 |
| Andre tilgodehavender | | 159.995 | 107.425 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 2.019 |
| Selskabsskat | | 0 | 270.004 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 104.530 | 0 |
| Tilgodehavender | | 264.525 | 379.448 |
| Likvide beholdninger | | 48.340 | 16.991 |
| Omsætningsaktiver | | 1.969.265 | 2.546.869 |
| Aktiver | | 3.078.527 | 3.051.095 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -218.480 | -832.186 |
| Egenkapital | | -93.480 | -707.186 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 464 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 464 | 0 |
| Leasingforpligtelser | | 640.957 | 266.311 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 640.957 | 266.311 |
| Leasingforpligtelser | 5 | 282.307 | 129.406 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 328.143 | 28.850 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.461.812 | 3.145.436 |
| Selskabsskat | | 185.637 | 0 |
| Anden gæld | | 272.687 | 188.278 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.530.586 | 3.491.970 |
| Gældsforpligtelser | | 3.171.543 | 3.758.281 |
| Passiver | | 3.078.527 | 3.051.095 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|-----------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | -832.186 | -707.186 |
| Årets resultat | 0 | 613.706 | 613.706 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | -218.480 | -93.480 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|---|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.614.474 | 1.011.156 |
| Pensioner | 6.480 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 10.380 | 6.240 |
| Andre personaleomkostninger | 24.848 | 8.507 |
| | 1.656.182 | 1.025.903 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 45.400 | 41.220 |
| Andre finansielle omkostninger | 40.867 | 30.998 |
| | 86.267 | 72.218 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 185.636 | -270.004 |
| Årets udskudte skat | 2.483 | -1.068 |
| | 188.119 | -271.072 |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| | | DKK |
| Kostpris 1. januar | | 851.382 |
| Tilgang i årets løb | | 878.779 |
| Kostpris 31. december | | 1.730.161 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | | 357.636 |
| Årets afskrivninger | | 263.263 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | | 620.899 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 1.109.262 |
| Heraf finansielle leasingaktiver | | 895.093 |

Noter til årsregnskabet

5 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:

| | <u>2015</u> DKK | <u>2014</u> DKK |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Leasingforpligtelser | | |
| Efter 5 år | 80.577 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 560.380 | 266.311 |
| Langfristet del | <u>640.957</u> | <u>266.311</u> |
| Inden for 1 år | <u>282.307</u> | <u>129.406</u> |
| | <u>923.264</u> | <u>395.717</u> |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en huslejeforpligtelse på t.kr. 3.008.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P & P Holdings A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber 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 mellemværende med kreditinstitutter.

Noter til årsregnskabet

7 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.

Koncernregnskab

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

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

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Frederiksberg 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 (finansiell 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.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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 i 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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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

Selskabet er sambeskattet med P & P Holdings A/S som administrationsselskab. 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

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.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita.

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 nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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

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