

---

# ***Samsøe & Samsøe Frederiksberg ApS***

Ryesgade 19 C, 4., 2200 København N

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 30 61 42 59

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/4 2017

Per Ulrik Andersen  
Dirigent



**pwc**

# 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

Noter, regnskabspraksis 12

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. april 2017

## 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 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 revisorerers Etske 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 21. april 2017

**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 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med beklædning og tilbehør

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 36.348, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 222.868.

## 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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 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	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.707.263</b>	<b>2.807.537</b>
Personaleomkostninger	1	-2.237.664	-1.656.182
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-340.993</u>	<u>-263.263</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>128.606</b>	<b>888.092</b>
Finansielle omkostninger	2	<u>-88.467</u>	<u>-86.267</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>40.139</b>	<b>801.825</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-3.791</u>	<u>-188.119</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>36.348</u></b>	<b><u>613.706</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>36.348</u>	<u>613.706</u>
		<b><u>36.348</u></b>	<b><u>613.706</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		768.269	1.109.262
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<b>768.269</b>	<b>1.109.262</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>768.269</b>	<b>1.109.262</b>
Færdigvarer og handelsvarer		1.860.640	1.656.400
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.860.640</b>	<b>1.656.400</b>
Andre tilgodehavender		237.981	159.995
Udskudt skatteaktiv		5.029	0
Periodeafgrænsningsposter		0	104.530
<b>Tilgodehavender</b>		<b>243.010</b>	<b>264.525</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.649</b>	<b>48.340</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.109.299</b>	<b>1.969.265</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.877.568</b>	<b>3.078.527</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		97.868	-218.480
<b>Egenkapital</b>		<b>222.868</b>	<b>-93.480</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	464
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>464</b>
Leasingforpligtelser		370.399	640.957
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>370.399</b>	<b>640.957</b>
Leasingforpligtelser	5	282.307	282.307
Leverandører af varer og tjenesteydelser		145.120	328.143
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.372.970	1.461.812
Selskabsskat		9.284	185.637
Anden gæld		283.031	272.687
Periodeafgrænsningsposter		191.589	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.284.301</b>	<b>2.530.586</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.654.700</b>	<b>3.171.543</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.877.568</b>	<b>3.078.527</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-218.480	-93.480
Tilskud fra koncern	0	280.000	280.000
Årets resultat	0	36.348	36.348
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>97.868</b>	<b>222.868</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.190.373	1.614.474
Pensioner	7.560	6.480
Andre omkostninger til social sikring	13.507	10.380
Andre personaleomkostninger	<u>26.224</u>	<u>24.848</u>
	<b><u>2.237.664</u></b>	<b><u>1.656.182</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>6</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	56.600	45.400
Andre finansielle omkostninger	<u>31.867</u>	<u>40.867</u>
	<b><u>88.467</u></b>	<b><u>86.267</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	9.284	185.636
Årets udskudte skat	-558	2.483
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-4.935</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.791</u></b>	<b><u>188.119</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>1.730.161</u>
Kostpris 31. december	<u>1.730.161</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	620.899
Årets afskrivninger	<u>340.993</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>961.892</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>768.269</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>621.034</u>

## 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>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Efter 5 år	0	80.577
Mellem 1 og 5 år	<u>370.399</u>	<u>560.380</u>
Langfristet del	370.399	640.957
Inden for 1 år	<u>282.307</u>	<u>282.307</u>
	<b><u>652.706</u></b>	<b><u>923.264</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået en flerårig huslejekontrakt med en minimumshuslejeforpligtelse i uopsigelsesperioden på t.kr. 2.785.

### Andre eventualforpligtelser

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.

## 7 Nærtstående parter

### 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

Navn	Hjemsted
P & P Holdings A/S	København

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

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

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Frederiksberg ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

# Noter, 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### 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.

# Noter, regnskabspraksis

## Af- og nedskrivninger

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

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab ved salg af 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 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

## 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



## **Noter, regnskabspraksis**

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

### **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.

### **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 følger af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## **Noter, 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 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 rentekomkostning over låneperioden.

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.