

# Steen & Strøm CenterService A/S

c/o Steen & Strøm Danmark A/S  
Arne Jacobsens Allé 20, 2.sal  
2300 København S  
CVR-nr. 30 92 54 32

## Årsrapport for 2016

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017

---

Lars Top Rud-Petersen

dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Steen & Strøm CenterService A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

### Direktion

Brian Jensen  
direktør

### Bestyrelse

Søren Soelberg  
formand

Brian Jensen

Lars Top Rud-Petersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Steen & Strøm CenterService A/S

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Steen & Strøm CenterService A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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:

- 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, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet 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.

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.

København, den 31. maj 2017

Deloitte  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Andersen  
statsautoriseret revisor

Sune Baadsager Holm  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Steen & Strøm CenterService A/S  
c/o Steen & Strøm Danmark A/S  
Arne Jacobsens Allé 20, 2.sal  
2300 København S

CVR-nr.: 30 92 54 32  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 22. oktober 2007  
Regnskabsår: 10. regnskabsår  
Hjemsted: København

### Bestyrelse

Søren Soelberg, formand  
Brian Jensen  
Lars Top Rud-Petersen

### Direktion

Brian Jensen, direktør

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
2300 København S

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er varetagelse af gavekort funktionen i en række af de af Steen & Strøm Danmark A/S administrerede centre.

Selskabet indgår i Steen & Strøm Holding A/S koncernen.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 575, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 9.642.

Aktiviteten er etableret for at understøtte omsætningsudviklingen i de administrerede butikcentre. Gavekortene udstedes elektronisk og sælges enten direkte i butikcentre eller online via en webløsning. Anvendelse af gavekortene kan ske i en række af de af Steen & Strøm Danmark A/S administrerede centre.

Salget i butikcentre varetages via aftaler med søsterselskaberne Bruun's Galleri A/S, Field's Copenhagen I/S og Bryggen, Vejle A/S. Den IT- og transaktionsmæssige håndtering af udstedelsen og anvendelsen af gavekortene foregår i samarbejde med NETS A/S.

Der er i 2016 blevet solgt ca. 31.000 gavekort til en samlet værdi af ca. 15 mio. kr., hvilket ledelsen betegner som et tilfredsstillende aktivitetsniveau. Derudover er resultatet påvirket af indtægtsførsel af forældede gavekort (4 år efter udstedelse) på 803 t.kr.

## **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

For 2017 forventes et overskud på t.kr. 700 før skat.

## **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

### ***Driftsmæssige risici***

Da de af selskabet udstedte gavekort primært sælges til forbrugere, er omsætningen knyttet til udviklingen i privatforbruget.

Aftalerne om forhandling og anvendelse af gavekortene med centerselskaberne Bruun's Galleri A/S, Field's Copenhagen I/S og Bryggen, Vejle A/S kan opsiges med 6 måneders varsel.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen & Strøm CenterService A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i t.kr.

### Generelt om indregning og måling

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

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af gavekort indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.



## Anvendt regnskabspraksis

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer.

#### Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Nettoomsætning</b>		<b>1.193</b>	<b>1.494</b>
Andre eksterne omkostninger		<u>-593</u>	<u>-967</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>600</b>	<b>527</b>
Finansielle indtægter	1	141	142
Finansielle omkostninger		<u>-5</u>	<u>-11</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>736</b>	<b>658</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-161</u>	<u>-149</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>575</u></b>	<b><u>509</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>575</u>	<u>509</u>
		<b><u>575</u></b>	<b><u>509</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Udskudt skat		13	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>13</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>13</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.752	16.216
Andre tilgodehavender		2.226	1.078
Udskudt skatteaktiv		8	37
Periodeafgrænsningsposter		21	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>20.016</u>	<u>17.331</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.772</u>	<u>4.786</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>21.788</u>	<u>22.117</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>21.801</u></u>	<u><u>22.117</u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		<u>-358</u>	<u>-933</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>9.642</u></b>	<b><u>9.067</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	326
Udstedte, ej anvendte gavekort		11.197	12.275
Skyldig sambeskatningsbidrag		187	42
Anden gæld		<u>775</u>	<u>407</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>12.159</u></b>	<b><u>13.050</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>12.159</u></b>	<b><u>13.050</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>21.801</u></b>	<b><u>22.117</u></b>
Eventualposter m.v.	4		
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	
	t.kr.	t.kr.	
<b>1 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	141	141	
Valutakursgevinster	<u>0</u>	<u>1</u>	
	<b><u>141</u></b>	<b><u>142</u></b>	
<b>2 Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat (sambeskatningsbidrag)	145	5	
Regulering af udskudt skat	16	107	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>37</u>	
	<b><u>161</u></b>	<b><u>149</u></b>	
<b>3 Egenkapital</b>			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	-933	9.067
Årets resultat	<u>0</u>	<u>575</u>	<u>575</u>
<b>Egenkapital</b>	<b><u>10.000</u></b>	<b><u>-358</u></b>	<b><u>9.642</u></b>

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter

### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Steen & Strøm Holding A/S og dette selskabs øvrige datterselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabslovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskatter på udbytte, renter og royalties for disse selskaber. De sambeskattede selskaber hæfter solidarisk for den samlede skatteforpligtelse.

### 5 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Steen & Strøm Holding A/S, København, der er eneaktionær.

#### Øvrige nærtstående parter

Bruun's Galleri A/S, København  
Bryggen, Vejle A/S, København  
Field's Copenhagen I/S, København  
Steen & Strøm Danmark A/S, København  
Field's Ejer I A/S, København  
Field's Ejer II A/S, København  
VIVA, Odense A/S, København  
Steen & Strøm CenterUdvikling VI A/S, København  
Steen & Strøm CenterDrift A/S, København

#### Transaktioner

Transaktionerne med Steen & Strøm Danmark A/S har omfattet levering til selskabet af ledelsesmæssige og administrative ydelser. Herudover har transaktionerne omfattet mellemregningsforhold samt transaktioner afledt af gavekortaktiviteten.

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Alle transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Steen & Strøm Holding A/S.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Klépiere S.A., Paris, Frankrig.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
Steen & Strøm Holding A/S, Arne Jacobsens Allé 20, 2300 København S.

Koncernregnskaberne kan rekvireres ved henvendelse til de respektive selskaber.