

Steen & Strøm CenterService A/S

**Arne Jacobsens Allé 16, 2.sal
2300 København S**

CVR-nr. 30 92 54 32

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 24. juni 2016

Bjørn Allentoft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. juni 2016

Direktion

Philippe Grenet
direktør

Bestyrelse

Bjørn Allentoft
formand

Philippe Grenet

Brian Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Steen & Strøm CenterService A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Steen & Strøm CenterService A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udføre revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 24. juni 2016

Deloitte
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Lars Andersen
statsautoriseret revisor

Sune Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Steen & Strøm CenterService A/S
Arne Jacobsens Allé 16, 2.sal
2300 København S

CVR-nr.: 30 92 54 32
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: København

Bestyrelse

Bjørn Allentoft, formand
Philippe Grenet
Brian Jensen

Direktion

Philippe Grenet, direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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.

Aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten er etableret for at understøtte omsætningsudviklingen i de administrerede butikcentre. Gavekortene udstedes elektronisk og sælges enten direkte i butikcentrene 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 butikcentrene 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.

Ved udgangen af året blev gavekortene forhandlet i Steen & Strøms 3 centre, idet administration af 13 af Danica's centre ophørte pr. 30. juni 2015. De 6 udtrædende centre udgjorde omkring 40% af den samlede aktivitet.

Der er i 2015 blevet solgt ca. 39.000 gavekort til en samlet værdi af ca. 18 mio. kr., hvilket ledelsen betegner som et tilfredsstillende aktivitetsniveau. Derudover er resultatet påvirket af indtægtsførsel af forældede gavekort (4 år efter udstedelse) på 685 t.kr.

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015 udgør et overskud før skat på t.kr. 658, hvor forventningen var et overskud på t.kr. 700. Resultatet er tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør ved årets udgang t.kr. 9.066

Forventet udvikling

For 2016 forventes et overskud på t.kr. 350 før skat.

Særlige 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.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsregnskabet 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Steen & Strøm CenterService A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i t.kr.

Selskabet har skiftet til anvendelse af en artsopdelt resultatopgørelse. Dette har ingen effekt på årets resultat, og sammenligningstal er tilpasset. Herudover er der i forbindelse med regnsaksafmålingen foretaget reklassifikation af udskudt skat. Dette har ikke indvirkning på hverken den finansielle stilling, aktiver eller gældsforpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Nettoomsætning		1.494	1.581
Andre eksterne omkostninger		-967	-1.101
Bruttoresultat		527	480
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	0	-6
Resultat før finansielle poster		527	474
Finansielle indtægter	2	142	172
Finansielle omkostninger		-11	0
Resultat før skat		658	646
Skat af årets resultat	3	-149	-142
Årets resultat		509	504
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		509	504
		509	504

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.216	16.075
Andre tilgodehavender		1.078	884
Udskudt skatteaktiv		<u>37</u>	<u>144</u>
Tilgodehavender		<u>17.331</u>	<u>17.103</u>
Likvide beholdninger		<u>4.786</u>	<u>8.574</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>22.117</u>	<u>25.677</u>
Aktiver i alt		<u><u>22.117</u></u>	<u><u>25.677</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		-933	-1.442
Egenkapital	5	<u>9.067</u>	<u>8.558</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		326	0
Udstedte, ej anvendte gavekort		12.275	16.549
Skyldig sambeskatningsbidrag		42	0
Anden gæld		407	570
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.050</u>	<u>17.119</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.050</u>	<u>17.119</u>
Passiver i alt		<u>22.117</u>	<u>25.677</u>
Eventualposter mv.	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>6</u>
	<u>0</u>	<u>6</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>6</u>
	<u>0</u>	<u>6</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	141	172
Valutakursgevinster	<u>1</u>	<u>0</u>
	<u>142</u>	<u>172</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat (sambeskatningsbidrag)	5	0
Regulering af udskudt skat	107	142
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>37</u>	<u>0</u>
	<u>149</u>	<u>142</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	651
Afgang i årets løb	<u>-651</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	651
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-651</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>0</u></u>

5 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	-1.442	8.558
Årets resultat	<u>0</u>	<u>509</u>	<u>509</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u><u>10.000</u></u>	<u><u>-933</u></u>	<u><u>9.067</u></u>

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier a nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter mv.

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.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Øvrige nærtstående parter

Steen & Strøm Danmark A/S, København

Bruun's Galleri A/S, København

Bryggen, Vejle A/S, København

Field's Copenhagen I/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.

Transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

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.

Noter til årsrapporten

7 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Koncernregnskab

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

Koncernrapporten for Steen & Strøm Holding A/S. kan rekvireres på følgende adresse:

Klépiere S.A., Paris, Frankrig.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Steen & Strøm Holding A/S, Arne Jacobsens Allé 20, 2300 København S.

Koncernregnskaberne kan rekvireres ved henvendelse til de respektive selskaber.