

---

# ***Samsøe & Samsøe Esbjerg ApS***

Rymsgade 19 C, 4., 2200 København N

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 31 34 81 96

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

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Samsøe & Samsøe Esbjerg 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 Esbjerg ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Samsøe & Samsøe Esbjerg 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 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 21. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Samsøe & Samsøe Esbjerg ApS  
Ryesgade 19 C, 4.  
2200 København N

Telefon: 35 37 11 66

Telefax: 35 37 11 96

CVR-nr.: 31 34 81 96

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 5. februar 2008

Hjemstedskommune: København

### Direktion

Per Ulrik Andersen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Esbjerg 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 427.896, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 554.116.

## 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>2.306.199</b>	<b>2.600.025</b>
Personaleomkostninger	1	-1.448.544	-1.284.565
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-228.314</u>	<u>-228.314</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>629.341</b>	<b>1.087.146</b>
Finansielle omkostninger	2	<u>-81.118</u>	<u>-65.322</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>548.223</b>	<b>1.021.824</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-120.327</u>	<u>-241.171</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>427.896</u></b>	<b><u>780.653</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	425.000	780.000
Overført resultat	<u>2.896</u>	<u>653</u>
	<b><u>427.896</u></b>	<b><u>780.653</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		5.000	65.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b>5.000</b>	<b>65.000</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		67.249	235.563
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>67.249</b>	<b>235.563</b>
Deposita		139.960	139.960
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>139.960</b>	<b>139.960</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>212.209</b>	<b>440.523</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.414.390</b>	<b>1.497.500</b>
Andre tilgodehavender		271.741	174.507
Udskudt skatteaktiv		21.605	16.757
Periodeafgrænsningsposter		64.344	85.851
<b>Tilgodehavender</b>		<b>357.690</b>	<b>277.115</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.241</b>	<b>36.212</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.781.321</b>	<b>1.810.827</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.993.530</b>	<b>2.251.350</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		4.116	1.220
Foreslået udbytte for regnskabsåret		425.000	780.000
<b>Egenkapital</b>		<b>554.116</b>	<b>906.220</b>
Leasingforpligtelser		0	72.875
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>0</b>	<b>72.875</b>
Leasingforpligtelser	7	72.875	150.899
Leverandører af varer og tjenesteydelser		103.576	93.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		670.807	236.212
Selskabsskat		125.175	386.110
Anden gæld		286.370	405.955
Periodeafgrænsningsposter		180.611	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.439.414</b>	<b>1.272.255</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.439.414</b>	<b>1.345.130</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.993.530</b>	<b>2.251.350</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.220	780.000	906.220
Betalt ordinært udbytte	0	0	-780.000	-780.000
Årets resultat	0	2.896	425.000	427.896
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>4.116</b>	<b>425.000</b>	<b>554.116</b>

# Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.436.713	1.264.871
Andre omkostninger til social sikring	7.511	6.840
Andre personaleomkostninger	4.320	12.854
	<b>1.448.544</b>	<b>1.284.565</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	65.000	52.900
Andre finansielle omkostninger	15.900	11.617
Valutakurstab	218	805
	<b>81.118</b>	<b>65.322</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	125.175	246.239
Årets udskudte skat	-4.848	-5.068
	<b>120.327</b>	<b>241.171</b>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		300.000
Kostpris 31. december		300.000
Ned- og afskrivninger 1. januar		235.000
Årets afskrivninger		60.000
Ned- og afskrivninger 31. december		295.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>5.000</b>

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>841.570</u>
Kostpris 31. december	<u>841.570</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	606.007
Årets afskrivninger	<u>168.314</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>774.321</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>67.249</u></b>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>63.708</u>

## 6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>139.960</u>
Kostpris 31. december	<u>139.960</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>139.960</u></b>

## 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:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>Leasingforpligtelser</b>		
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>72.875</u>
Langfristet del	0	72.875
Inden for 1 år	<u>72.875</u>	<u>150.899</u>
	<b><u>72.875</u></b>	<b><u>223.774</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en minimumshuslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden på t.kr. 2.273.

### 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 sit moderselskab og de øvrige selskaber i P & P Holdings A/S koncernen for mellemværender med kreditinstituttet.

## 9 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 N

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 Esbjerg 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 (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf 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 årets 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 omkostningersåsom feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. 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.

# Noter, 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 moderselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

## 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.



# Noter, regnskabspraksis

## 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 deposita mv.

## 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

## **Noter, regnskabspraksis**

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **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 nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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