

---

# ***Samsøe & Samsøe Esbjerg ApS***

Ryesgade 19C, 2200 København N

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 31 34 81 96

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 17/7 2020

Per Ulrik Andersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. juli 2020

## 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 2019 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 17. juli 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen  
statsautoriseret revisor  
mne18628

Jakob Thisted Binder  
statsautoriseret revisor  
mne42816

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Samsøe & Samsøe Esbjerg ApS  
Ryesgade 19C  
2200 København N

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>678.668</b>	<b>965.911</b>
Personaleomkostninger	4	-1.128.071	-1.108.282
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-22.919	-10.781
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-472.322</b>	<b>-153.152</b>
Finansielle omkostninger	5	-30.764	-34.528
<b>Resultat før skat</b>		<b>-503.086</b>	<b>-187.680</b>
Skat af årets resultat	6	110.673	41.289
<b>Årets resultat</b>		<b>-392.413</b>	<b>-146.391</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-392.413	-146.391
		<b>-392.413</b>	<b>-146.391</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.766	63.685
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>40.766</b>	<b>63.685</b>
Deposita		139.960	139.960
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b>139.960</b>	<b>139.960</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>180.726</b>	<b>203.645</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.699.560</b>	<b>1.550.730</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		303.955	0
Andre tilgodehavender		96.528	434.517
Udskudt skatteaktiv	9	247	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		108.702	52.442
Periodeafgrænsningsposter		27.384	64.106
<b>Tilgodehavender</b>		<b>536.816</b>	<b>551.065</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.415</b>	<b>7.453</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.240.791</b>	<b>2.109.248</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.421.517</b>	<b>2.312.893</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		2.817	175.230
<b>Egenkapital</b>		<b>127.817</b>	<b>300.230</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	0	1.724
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>1.724</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		178.937	175.612
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.852.646	1.513.503
Anden gæld		112.511	141.146
Periodeafgrænsningsposter		149.606	180.678
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.293.700</b>	<b>2.010.939</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.293.700</b>	<b>2.010.939</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.421.517</b>	<b>2.312.893</b>
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		



## Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	125.000	175.230	300.230
Tilskud fra koncern	0	220.000	220.000
Årets resultat	0	-392.413	-392.413
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>2.817</b>	<b>127.817</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabet har i året tabt mere end 50% af selskabskapitalen, og er derfor omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet har ultimo december 2019 modtaget skattefrit koncerntilskud på DKK 220.000, hvorefter selskabets egenkapital er reetableret.

For at afbøde virkningerne af Covid-19 har koncernen valgt midlertidigt at lukke flere af koncernens butikker herunder nærværende selskab.

Nedlukningen har medført, at der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har modtaget en støtteerklæring med udløb til og med 31. december 2020 fra moderselskabet, Samsøe & Samsøe Holding A/S, hvori ledelsen bekræfter, at de har til hensigt at tilføre nødvendig likviditet, så selskabet kan indfri sine forpligtelser rettidigt.

Samlet vurderes selskabets økonomiske situation betryggende og årsrapporten er i lyset heraf aflagt efter forudsætningerne om fortsat drift.

## 2 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor regeringerne verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed.

Koncernen har for at afbøde virkningerne af Covid-19 midlertidigt lukket koncernens butikker. Der vil som følge af nedlukningerne blive søgt om kompensation under de statslige hjælpeordninger.

Den ændrede drift vil påvirke både koncernens omsætning og resultat i 2020 negativt i forhold til realiseret omsætning og resultat i 2019. Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en pålidelig opgørelse af effekten. Ledelsen vurderer at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## 3 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er handel med beklædning og tilbehør.

## Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.108.930	1.093.176
Pensioner	5.411	0
Andre omkostninger til social sikring	6.248	5.743
Andre personaleomkostninger	7.482	9.363
	<u>1.128.071</u>	<u>1.108.282</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>3</u>	<u>3</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.300	22.200
Andre finansielle omkostninger	18.983	12.053
Valutakurstab	481	275
	<u>30.764</u>	<u>34.528</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-108.702	-52.442
Årets udskudte skat	-1.971	11.153
	<u>-110.673</u>	<u>-41.289</u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		DKK
Kostpris 1. januar		<u>916.036</u>
Kostpris 31. december		<u>916.036</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		852.351
Årets afskrivninger		<u>22.919</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>875.270</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u>40.766</u>

## Noter til årsregnskabet

### 7 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

### 8 Finansielle anlægsaktiver

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

### 9 Udskudt skatteaktiv

	2019 DKK	2018 DKK
Materielle anlægsaktiver	0	1.724
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-247	0
Overført til udskudt skatteaktiv	247	0
	<b>0</b>	<b>1.724</b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	247	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>247</b>	<b>0</b>

### 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en flerårig huslejekontrakt med en minimumshuslejepligtelse i uopsigelsesperioden på tkr. 615.

#### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabet kautionerer for dets moderselskab samt de øvrige selskaber i P & P Holdings A/S koncernen for mellemværende med kreditinstituttet.

## 11 Nærtstående parter

### Transaktioner

Selskabet har i henhold til koncernens transfer pricing politik i 2019 modtaget en ekstraordinær varerabat på tDKK 240 (2018: tDKK 0)

### 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 19C, 2200 København N.

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
P & P Holdings A/S	København N

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

Ryesgade 19C, 2200 København N.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Esbjerg ApS for 2019 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 2019 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 til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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 finansiel 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

### 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.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### 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 er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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.



# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### 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.

### 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 salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

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

# Noter til årsregnskabet

## 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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.

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 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

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.