
Samsøe & Samsøe
Bispensgade ApS

Ryesgade 19 C, 2200 København N

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 34 73 17 56

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /5 2016

Peter Sextus Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 3. maj 2016

Direktion

Peter Sextus Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 3. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS
Ryesgade 19 C
2200 København N

Telefon: 35371166

Telefax: 35371196

CVR-nr.: 34 73 17 56

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 1. november 2012

Hjemstedskommune: København

Direktion

Peter Sextus Rasmussen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med tøj og beklædning samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 548.907, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 633.374.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 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 | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.412.839 | 3.051.106 |
| Personaleomkostninger | 1 | -2.013.906 | -2.290.134 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -546.727 | -496.572 |
| Resultat før finansielle poster | | 852.206 | 264.400 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -134.914 | -146.177 |
| Resultat før skat | | 717.292 | 118.223 |
| Skat af årets resultat | 3 | -168.385 | -28.934 |
| Årets resultat | | 548.907 | 89.289 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 550.000 | 89.000 |
| Overført resultat | -1.093 | 289 |
| | 548.907 | 89.289 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Goodwill | | 83.333 | 123.333 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 83.333 | 123.333 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.306.626 | 1.584.903 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 1.306.626 | 1.584.903 |
| Anlægsaktiver | | 1.389.959 | 1.708.236 |
| Varebeholdninger | | 2.761.450 | 2.256.710 |
| Andre tilgodehavender | | 502.713 | 297.800 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 106.394 | 28.980 |
| Tilgodehavender | | 609.107 | 326.780 |
| Likvide beholdninger | | 13.340 | 11.768 |
| Omsætningsaktiver | | 3.383.897 | 2.595.258 |
| Aktiver | | 4.773.856 | 4.303.494 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | 3.374 | 4.465 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 550.000 | 89.000 |
| Egenkapital | | 633.374 | 173.465 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 2.621 | 1.958 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.621 | 1.958 |
| Leasingforpligtelser | | 396.310 | 682.571 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 396.310 | 682.571 |
| Leasingforpligtelser | 6 | 286.261 | 286.261 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 437.661 | 91.989 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.271.807 | 2.361.345 |
| Selskabsskat | | 167.722 | 27.587 |
| Anden gæld | | 578.100 | 678.318 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.741.551 | 3.445.500 |
| Gældsforpligtelser | | 4.137.861 | 4.128.071 |
| Passiver | | 4.773.856 | 4.303.494 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|---|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 4.467 | 89.000 | 173.467 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -89.000 | -89.000 |
| Årets resultat | 0 | -1.093 | 550.000 | 548.907 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 3.374 | 550.000 | 633.374 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.001.486 | 2.274.954 |
| Andre omkostninger til social sikring | 12.420 | 15.180 |
| | 2.013.906 | 2.290.134 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 88.700 | 102.500 |
| Andre finansielle omkostninger | 45.948 | 43.059 |
| Valutakurstab | 266 | 618 |
| | 134.914 | 146.177 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 167.722 | 27.587 |
| Årets udskudte skat | 663 | 1.347 |
| | 168.385 | 28.934 |
| 4 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | | Goodwill |
| | | DKK |
| Kostpris 1. januar | | 200.000 |
| Kostpris 31. december | | 200.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | | 76.667 |
| Årets afskrivninger | | 40.000 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | | 116.667 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 83.333 |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|---|---|
| | <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | 2.382.407 |
| Tilgang i årets løb | <u>228.449</u> |
| Kostpris 31. december | <u>2.610.856</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 797.503 |
| Årets afskrivninger | <u>506.727</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>1.304.230</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.306.626</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver | <u>674.769</u> |

6 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>2015</u> | <u>2014</u> |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | 396.310 | 682.571 |
| Langfristet del | <u>396.310</u> | <u>682.571</u> |
| Inden for 1 år | <u>286.261</u> | <u>286.261</u> |
| | <u>682.571</u> | <u>968.832</u> |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en huslejeforpligtelse på t.kr. 880.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P & P Holdings A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskabet 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.

Sikkerhedsstillelser

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

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Samsøe & Samsøe Holding A/S, Rymsgade 19 C, 4. sal, 2200 København N.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet P & P Holdings A/S.

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

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samsøe & Samsøe Bispensgade ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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

Regnskabspraksis

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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

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.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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