

**DV Trading A/S  
Gedevasevej 37  
3520 Farum  
CVR-nr. 14918582**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Carsten Marcell

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

DV Trading A/S  
Gedevasevej 37  
3520 Farum

CVR-nr.: 14918582

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Mogens Flagstad, formand

Inga Marcell

Carsten Marcell

### **Direktion**

Carsten Marcell

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for DV Trading A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 27.05.2016

### Direktion

Carsten Marcell

### Bestyrelse

Mogens Flagstad  
formand

Inga Marcell

Carsten Marcell

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i DV Trading A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DV Trading A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 på grundlag af vores 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 udforme 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 27.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabet driver handel med nyere, brugt it-udstyr over hele verden.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et overskud på kr. 371.427, som er overført til virksomhedens frie reserver.

Bruttofortjenesten blev i 2015 kr. 4.875.243, hvilket er en stigning på kr. 2.010.054 i forhold til 2014. Samtidig har et konstant fokus på omkostninger og arbejdskapital styrket konsolideringen af den ny forretningsplan, hvor det eksisterende produkt-sortiment af hovedsageligt high-end IBM it-udstyr suppleres med mid-range it-udstyr fra IBM og en række andre leverandører.

Investeringerne i etableringen af nyt kontor og lager i Aalborg i starten af 2014, og aktivitetsudvidelsen på salg, teknik og logistik, har således givet det forventede positive afkast i 2015.

Den fortsatte udvidelse af kundeporteføljen og mersalg til de eksisterende kunder med det udvidede produkt-sortiment forventes tilsammen at give et positivt udgangspunkt for eksekveringen af den nye strategi i 2016, hvorfor ledelsen forventer en tilfredsstillende vækst og indtjening fremover.

Selskabets egenkapital udgør 1.964.825 kr

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt yderligere forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Selskabet har i året foretaget reklassifikation af visse omkostninger mellem bruttoresultat og distributionsomkostninger. Sammenligningstallene er tilpasset.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Selskabet anvender faktureringskriteriet som indtægtskriterium, og nettoomsætningen omfatter således værdien af årets leverede varer og tjenesteydelser med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles i forhold til de skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til den laveste værdi af anskaffelses- eller nettorealiseringspris, hvor anskaffelsesprisen baseres på FIFO-metoden.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1	<b>4.875.243</b>	<b>2.865.189</b>
Distributionsomkostninger		(1.253.859)	(1.269.122)
Administrationsomkostninger	2	<u>(2.923.193)</u>	<u>(2.600.225)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>698.191</b>	<b>(1.004.158)</b>
Andre finansielle omkostninger		<u>(200.019)</u>	<u>(149.984)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>498.172</b>	<b>(1.154.142)</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(126.745)</u>	<u>266.887</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>371.427</b></u>	<u><b>(887.255)</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>371.427</u>	<u>(887.255)</u>
		<u><b>371.427</b></u>	<u><b>(887.255)</b></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	420.287	502.488
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>420.287</b>	<b>502.488</b>
Andre tilgodehavender	52.250	52.250
Udskudt skat	151.810	228.150
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>204.060</b>	<b>280.400</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>624.347</b>	<b>782.888</b>
Fremstillede varer og handelsvarer	4.520.942	3.800.732
<b>Varebeholdninger</b>	<b>4.520.942</b>	<b>3.800.732</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.147.240	2.509.164
Andre tilgodehavender	123.191	51.113
Periodeafgrænsningsposter	40.475	6.961
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.310.906</b>	<b>2.567.238</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>6.831.848</b>	<b>6.367.970</b>
<b>Aktiver</b>	<b>7.456.195</b>	<b>7.150.858</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.464.825	1.093.397
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.964.825</u></b>	<b><u>1.593.397</u></b>
Bankgæld		1.833.443	1.396.435
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.892.487	3.224.121
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.324	40.949
Skyldig selskabsskat		50.405	0
Anden gæld		676.711	838.041
Periodeafgrænsningsposter		0	57.915
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.491.370</u></b>	<b><u>5.557.461</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.491.370</u></b>	<b><u>5.557.461</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.456.195</u></b>	<b><u>7.150.858</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud el- ler underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	996.798	96.600	1.593.398
Øvrige egenkapitalposter	0	96.600	(96.600)	0
Årets resultat	0	371.427	0	371.427
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.464.825</b>	<b>0</b>	<b>1.964.825</b>

## Noter

### 1. Bruttofortjeneste

Selskabets ledelse har besluttet at sammendrage nettoomsætning, vareforbrug og andre driftsindtægter i posten ”bruttofortjeneste”.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.768.169	1.573.123
Pensioner	36.812	30.769
Andre omkostninger til social sikring	16.555	139.640
	<b>1.821.536</b>	<b>1.743.532</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>4</b>	<b>4</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	50.405	0
Ændring af udskudt skat	76.340	(266.887)
	<b>126.745</b>	<b>(266.887)</b>

### 4. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 2 aktier á 250.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Der har ikke været ændringer til selskabets aktiekapital de seneste 5 år.

### 5. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede forpligtelse udgør 33 t.kr.

## Noter

### **6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er ydet virksomhedspant på 1 mio. kr. i selskabets aktiver.

### **7. Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

CIML Holding ApS, Gedevej 37, 3520 Farum