

**DanDeltaco A/S**

**Telegrafvej 5A**

**2750 Ballerup**

CVR-nr. 21 72 91 83

**Årsrapport 2015**

(17. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 30/3 2016

---

Ali Reza Motazed  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

## **Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DanDeltaco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Ballerup, den 30. marts 2016

### Direktion

Ali Reza Motazed

### Bestyrelse

Siamak Alian  
formand

Ali Reza Motazed

Connie Yin Fan Pang

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til ejerne af DanDeltaco A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for DanDeltaco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 30. marts 2016

Grant Thornton  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Steen K. Bager  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	DanDeltaco A/S Telegrafvej 5A 2750 Ballerup CVR-nr.: 21 72 91 83 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Ballerup
<b>Bestyrelse</b>	Siamak Alian, formand Ali Reza Motazed Connie Yin Fan Pang
<b>Direktion</b>	Ali Reza Motazed
<b>Revision</b>	Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i handel med EDB-udstyr til detailhandlen.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 418.170, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.508.427.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DanDeltaco A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i Dkk.

### 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 handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv 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 omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 Aurora Group Holding A/S. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### 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.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

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.

## Anvendt 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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DanDeltaco A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### 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.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger og indestående i pengeinstitutter.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		22.713.214	22.020.903
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-17.530.290	-17.498.019
Andre eksterne omkostninger		<u>-679.425</u>	<u>-424.253</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>4.503.499</b>	<b>4.098.631</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-3.822.104</u>	<u>-3.387.080</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>681.395</b>	<b>711.551</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>-50.922</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>681.395</b>	<b>660.629</b>
Finansielle indtægter	3	3.915	38.550
Finansielle omkostninger	4	<u>-137.501</u>	<u>-10.825</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>547.809</b>	<b>688.354</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-129.639</u>	<u>-169.253</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>418.170</u></b>	<b><u>519.101</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>418.170</u>	<u>519.101</u>
		<b><u>418.170</u></b>	<b><u>519.101</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>1.351</u>	<u>65.808</u>
		<u>1.351</u>	<u>65.808</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.054.987	2.827.686
Andre tilgodehavender		51.328	44.742
Udskudt skatteaktiv		<u>8.763</u>	<u>12.606</u>
		<u>3.115.078</u>	<u>2.885.034</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	7	<u>3.115.003</u>	<u>1.452.419</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>6.231.432</b></u>	<u><b>4.403.261</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u><b>6.231.432</b></u></u>	<u><u><b>4.403.261</b></u></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>1.008.427</u>	<u>590.313</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>1.508.427</u></b>	<b><u>1.090.313</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		82.000	86.572
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.584.002	1.197.751
Selskabsskat		125.796	18.634
Anden gæld		<u>1.931.207</u>	<u>2.009.991</u>
		<u>4.723.005</u>	<u>3.312.948</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>4.723.005</u></b>	<b><u>3.312.948</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>6.231.432</u></b>	<b><u>4.403.261</u></b>
Eventualposter mv.	9		
Leje og leasingforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		418.170	519.101
Reguleringer	12	263.225	192.450
Ændring i driftskapital	13	<u>-903.678</u>	<u>520.666</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-222.283</b>	<b>1.232.217</b>
Renteindbetalinger og lignende		5.178	2.995
Renteudbetalinger og lignende		<u>-137.501</u>	<u>24.730</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-354.606</b>	<b>1.259.942</b>
Betalt selskabsskat		<u>0</u>	<u>-188.750</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>-354.606</u></b>	<b><u>1.071.192</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		2.017.245	-394.583
Difference egenkapital primo		<u>-55</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>2.017.190</u></b>	<b><u>-394.583</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>1.662.584</u></b>	<b><u>676.609</u></b>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>1.452.419</u></b>	<b><u>775.810</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>3.115.003</u></u></b>	<b><u><u>1.452.419</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>3.115.003</u>	<u>1.452.419</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>3.115.003</u></u></b>	<b><u><u>1.452.419</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.449.632	3.183.096
Pensioner	379.550	163.956
Andre omkostninger til social sikring	-30.519	15.062
Andre personaleomkostninger	23.441	24.966
	<u>3.822.104</u>	<u>3.387.080</u>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	0	45.381
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	0	5.541
	<u>0</u>	<u>50.922</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	3.902	2.995
Vautakursgevinster	13	35.555
	<u>3.915</u>	<u>38.550</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	5.352	10.825
Valutakurstab	132.149	0
	<u>137.501</u>	<u>10.825</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	125.796	168.634
Årets udskudte skat	3.843	619
	<u>129.639</u>	<u>169.253</u>

## Noter til årsregnskabet

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar	<u>238.265</u>
Kostpris 31. december	<u>238.265</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	<u>238.265</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>238.265</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>0</u></u></b>

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>7 Likvide beholdninger</b>		
Kassebeholdning	0	656
Nordea, driftskonto	0	353.088
Danske Bank, giro konto	3.090.003	1.073.675
Danske Bank, sikringskonto	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
	<b><u><u>3.115.003</u></u></b>	<b><u><u>1.452.419</u></u></b>

Af selskabets likvide beholdninger er de t.kr. 25 indestående på sikringskonto.

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	590.257	1.090.257
Årets resultat	<u>0</u>	<u>418.170</u>	<u>418.170</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u><u>500.000</u></u></b>	<b><u><u>1.008.427</u></u></b>	<b><u><u>1.508.427</u></u></b>



## **Noter til årsregnskabet**

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.  
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsregnskabet

### 9 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Aurora Group Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Hæftelsen vedrørende selskabsskatter udgør estimeret kr. 0.

### 10 Leje og leasingforpligtelser

#### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Leasing bil, 3 mdr.	18.009
---------------------	--------

#### Lejeforpligtelse

Huslejeforpligtelse (Ballerup), uopsigelighedsperiode 6 mdr.	51.900
--	--------

Huslejeforpligtelse (Århus), uopsigelighedsperiode 3 mdr.	16.788
---	--------

### 11 Nærtstående parter

#### Transaktioner

Selskabets umiddelbare moderselskab, der udarbejder koncernregnskab, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed, er SweDeltaco AB.

Koncernregnskab for det umiddelbare udenlandske moderselskab kan rekvireres på denne adresse: Deltaco AB (publ). Alfred Nobels Allé 109, 146 48 Tullinge, Sverige.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-3.915	-38.550
Finansielle omkostninger	137.501	10.825
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	0	50.922
Skat af årets resultat	129.639	169.253
	<u>263.225</u>	<u>192.450</u>
	<b>263.225</b>	<b>192.450</b>
	2015	2014
	kr.	kr.
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	64.457	-34.519
Ændring i tilgodehavender	-239.721	-839.349
Ændring i leverandører m.v.	-728.414	1.394.534
	<u>-903.678</u>	<u>520.666</u>
	<b>-903.678</b>	<b>520.666</b>