

NSS Financial A/S

CVR-nr. 25260899

Hørkær 12 A

2730 Herlev

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.08.2016

Dirigent

Navn: Anita Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.04.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NSS Financial A/S
Hørkær 12 A
2730 Herlev

CVR-nr.: 25260899
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Jaan Ivar Semlitsch, formand
Kenneth Thu
Marianne Kurås

Direktion

Anita Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for NSS Financial 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. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 26.08.2016

Direktion

Anita Nielsen

Bestyrelse

Jaan Ivar Semlitsch
formand

Kenneth Thu

Marianne Kurås

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NSS Financial A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NSS Financial A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, 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. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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 til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 26.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian K. Jørgensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at levere administrationsydelser, herunder bogføring, til koncernens driftsselskaber i Norden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet udviser et overskud på 665 t.kr. mod 2.024 t.kr. sidste år. Den 30. april 2016 udgør aktivmassen 25.655 t.kr. og egenkapitalen 16.557 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende 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 alle danske koncernselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 klarering 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		40.175.794	45.440
Andre eksterne omkostninger		<u>(19.456.095)</u>	<u>(16.145)</u>
Bruttoresultat		20.719.699	29.295
Personaleomkostninger	1	(19.486.498)	(26.662)
Af- og nedskrivninger		<u>(102.725)</u>	<u>(130)</u>
Driftsresultat		1.130.476	2.503
Andre finansielle indtægter	2	24.575	241
Andre finansielle omkostninger		<u>(275.204)</u>	<u>(77)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		879.847	2.667
Skat af ordinært resultat	3	<u>(214.961)</u>	<u>(643)</u>
Årets resultat		<u>664.886</u>	<u>2.024</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>664.886</u>	<u>2.024</u>
		<u>664.886</u>	<u>2.024</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		6.026	32
Immaterielle anlægsaktiver	4	6.026	32
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		252.008	27
Indretning af lejede lokaler		266.349	78
Materielle anlægsaktiver	5	518.357	105
Andre tilgodehavender		404.032	363
Udskudt skat	7	115.768	181
Finansielle anlægsaktiver	6	519.800	544
Anlægsaktiver		1.044.183	681
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.238	142
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.434.263	21.629
Periodeafgrænsningsposter		165.028	156
Tilgodehavender		24.610.529	21.927
Omsætningsaktiver		24.610.529	21.927
Aktiver		25.654.712	22.608

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>16.057.271</u>	<u>15.392</u>
Egenkapital		<u>16.557.271</u>	<u>15.892</u>
Skyldig selskabsskat		<u>149.805</u>	<u>537</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>149.805</u>	<u>537</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		191.346	142
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.202.731	0
Skyldig selskabsskat		536.798	654
Anden gæld		<u>4.016.761</u>	<u>5.383</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.947.636</u>	<u>6.179</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.097.441</u>	<u>6.716</u>
Passiver		<u>25.654.712</u>	<u>22.608</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Ejerforhold	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	15.392.385	15.892.385
Årets resultat	0	664.886	664.886
Egenkapital ultimo	500.000	16.057.271	16.557.271

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	17.100.118	23.050
Pensioner	1.510.540	2.208
Andre omkostninger til social sikring	875.840	1.404
	<u>19.486.498</u>	<u>26.662</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>35</u>	<u>48</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	16.057	213
Valutakursreguleringer	8.518	28
	<u>24.575</u>	<u>241</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	149.805	537
Ændring af udskudt skat	65.156	106
	<u>214.961</u>	<u>643</u>
		<u>Erhvervede licenser kr.</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		637.249
Kostpris ultimo		<u>637.249</u>
Af- og nedskrivninger primo		(605.424)
Årets afskrivninger		(25.799)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(631.223)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>6.026</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	5.920.012	947.839
Tilgange	243.861	246.065
Kostpris ultimo	6.163.873	1.193.904
Af- og nedskrivninger primo	(5.892.703)	(869.791)
Årets afskrivninger	(19.162)	(57.764)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.911.865)	(927.555)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	252.008	266.349
	Andre tilgodehavender kr.	Udskudt skat kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	363.206	180.924
Tilgange	40.826	0
Afgange	0	(65.156)
Kostpris ultimo	404.032	115.768
Regnskabsmæssig værdi ultimo	404.032	115.768
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
7. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(1.416)	(7)
Materielle anlægsaktiver	153.726	222
Gældsforpligtelser	(36.542)	(34)
	115.768	181
	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	3.469.003	662

Noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Elgiganten A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Ejerforhold

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

Elkjøb Nordic AS, Solheimsveien 6-8, 1471 Lørenskog, Norge.

11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Dixons Carphone plc., 1 Portal Way, London W3 6RS, Storbritanien