
Lindorff A/S

Langmarksvej 57 D, 8700 Horsens

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 17 47 31 82

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/5 2016

Dorthe Møller Kaad
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lindorff A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 19. maj 2016

Direktion

Lisbeth Dalum Hansen

Bestyrelse

Geir Inge Skålevik
formand

Trond Brandsrud
næstformand

Dorthe Møller Kaad

Lisbeth Dalum Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lindorff A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Lindorff A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 19. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Trangeled Kristensen
statsautoriseret revisor

Thomas Nørgaard Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Lindorff A/S
Langmarksvej 57 D
8700 Horsens

Telefon: 76 28 28 28
E-mail: lindorff@lindorff.com
Hjemmeside: www.lindorff.com

CVR-nr.: 17 47 31 82
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. december 1993
Regnskabsår: 22. regnskabsår
Hjemstedskommune: Horsens

Bestyrelse

Geir Inge Skålevik, formand
Trond Brandsrud
Dorthe Møller Kaad
Lisbeth Dalum Hansen

Direktion

Lisbeth Dalum Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Danske Bank
Nytorv Erhvervsafdeling, Frederiksberggade 1
1012 København K

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Lock AS og Lock Topco AS.

Koncernrapporten for Lock AS og Lock Topco AS kan rekvireres på følgende adresse:

Lock Topco AS, Hoffsvæien 70 B, Postnummer 0377, Oslo,
Norge/Norway

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive kredit- og finansieringsvirksomhed, inkassovirksomhed, levering af bogholderi- og fakturaservices samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.134.836, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 1.783.609.

Det finansielle resultat af 2015 anses for utilfredstillende. Selskabet har to hovedaktiviteter: Afvikling af ældre kontraktsforhold med 3. partsinkassokunder samt Lindorff Payment Services, som er kommet til i løbet af 2015.

Payment Services er en finansieringsløsning, hvorefter forbrugeren opnår en kredit til betaling af det køb han foretager hos en erhvervsdrivende. Når forbrugeren har indgået en kreditaftale, overfører Payment Services låneprovenuet til den erhvervsdrivende.

Aktiviteten er under opbygning, og tre større kunder er sat i drift, og flere er i pipelinen. Men der er tale om en investering, hvorfor omkostningsniveauet i opstarten påvirker selskabets resultat negativt. Men markedet for disse real-time finansieringsløsninger er i vækst, og Lindorff forventer en betydelig positiv udvikling på denne aktivitet i de kommende år.

Kapitalberedskabet

Selskabets moderselskab har stillet betryggende sikkerhed for den fortsatte drift. Der henvises til note 1 for en uddybende beskrivelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har igangsat et projekt med henblik på salg af visse kundeporteføljer til et søsterselskab af selskabet. En del af dette salg er gennemført, men forventes endeligt gennemført i 2016.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-1.154.328	-671.141
Finansielle indtægter		754	123.403
Finansielle omkostninger	2	<u>-987.262</u>	<u>-393.785</u>
Resultat før skat		-2.140.836	-941.523
Skat af årets resultat	3	<u>1.006.000</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>-1.134.836</u>	<u>-941.523</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-1.134.836</u>	<u>-941.523</u>
		<u>-1.134.836</u>	<u>-941.523</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre tilgodehavender		500.000	964.270
Finansielle anlægsaktiver		500.000	964.270
Anlægsaktiver		500.000	964.270
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.335.232	1.787.981
Udlån		4.705.052	1.800.055
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		330.500	895.939
Andre tilgodehavender		385.863	49.083
Udskudt skatteaktiv		1.006.000	0
Periodeafgrænsningsposter		11.237	276.886
Tilgodehavender		7.773.884	4.809.944
Likvide beholdninger		24.227.718	14.718.552
Omsætningsaktiver		32.001.602	19.528.496
Aktiver		32.501.602	20.492.766

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		1.800.000	1.800.000
Overført resultat		-16.391	1.118.445
Egenkapital	4	1.783.609	2.918.445
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.750	64.814
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.568.120	14.625.123
Anden gæld		3.069.265	2.884.384
Periodeafgrænsningsposter		42.858	0
Kortfristet gæld		30.717.993	17.574.321
Gældsforpligtelser		30.717.993	17.574.321
Passiver		32.501.602	20.492.766
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet for Lindorff A/S er aflagt under forudsætning om fortsat drift. Selskabets moderselskab har stillet betryggende sikkerhed for den fortsatte drift og, i det omfang det er nødvendigt, stillet finansiering til rådighed.

	2015	2014
	DKK	DKK
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	962.281	330.417
Andre finansielle omkostninger	24.981	63.368
	987.262	393.785

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-1.006.000	0
	-1.006.000	0

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.800.000	1.118.445	2.918.445
Årets resultat	0	-1.134.836	-1.134.836
Egenkapital 31. december	1.800.000	-16.391	1.783.609

Selskabskapitalen består af 1.800 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for inkassobevillinger:		
Der er stillet følgende beløb til sikkerhed for inkassobevillinger overfor alle og enhver. Garantien er stillet på særlig foranledning af Rigspolitiet.		
Garantien andrager	5.000.000	5.000.000

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Lindorff Holding Norway AS
CIDRON 2013 LTD., Jersey

Moderselskab
Ultimativ moderselskab

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Lindorff A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

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 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende advokatombudsninger, forsikringer, acontoudlæg etc.

Regnskabspraksis

Egenkapital

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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

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