



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Dansk Inkasso ApS

Toldbodgade 19B, 1253 København

CVR-nr. 21 81 28 38

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

Kim Bonde
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Inkasso ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. maj 2016

Direktion

Kim Bonde



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Dansk Inkasso ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Dansk Inkasso ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 13. maj 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Torben Laurentz Wiberg
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Inkasso ApS Toldbodgade 19B 1253 København
	CVR-nr.: 21 81 28 38
	Stiftet: 11. juni 1999
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 16. regnskabsår
Direktion	Kim Bonde
Revisor	Christensen Kjærulff, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Associerede virksomheder	Zencon Lighting ApS, Greve Nihaw S.M.B.A., København FinInvest I/S, København



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet driver aktiviteter med inkassovirksomhed samt udlejning af fast ejendom og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 340 t.kr. mod 213 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 377 t.kr. mod 375 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	340.337	213.219
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-14.225	-25.261
Driftsresultat	326.112	187.958
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	71.140	57.893
Andre finansielle indtægter	221.785	301.370
Øvrige finansielle omkostninger	-127.205	-39.066
Resultat før skat	491.832	508.155
Skat af årets resultat	-114.746	-133.118
Årets resultat	377.086	375.037
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	377.086	375.037
Disponeret i alt	377.086	375.037



Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	1.919.400	3.499.874
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.919.400</u>	<u>3.499.874</u>
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	139.801	151.161
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.032.002</u>	<u>1.294.820</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.171.803</u>	<u>1.445.981</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.091.203</u>	<u>4.945.855</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	8.928	71.454
	Tilgodehavender i alt	<u>8.928</u>	<u>71.454</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.756.815	2.372.625
	Værdipapirer i alt	<u>3.756.815</u>	<u>2.372.625</u>
	Likvide beholdninger	<u>67.012</u>	<u>331.609</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.832.755</u>	<u>2.775.688</u>
	Aktiver i alt	<u>6.923.958</u>	<u>7.721.543</u>



Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	5.527.028	5.149.942
	Egenkapital i alt	5.652.028	5.274.942
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	1.048.134	2.208.414
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.048.134	2.208.414
	Kortfristet del af langfristet gæld	64.280	62.421
	Selskabsskat	76.732	75.146
	Anden gæld	82.784	100.620
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	223.796	238.187
	Gældsforpligtelser i alt	1.271.930	2.446.601
	Passiver i alt	6.923.958	7.721.543

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	3.661.005	3.661.005
Afgang i årets løb	-1.599.355	0
Kostpris 31. december 2015	2.061.650	3.661.005
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-161.131	-135.870
Årets afskrivninger	-14.225	-25.261
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	33.106	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-142.250	-161.131
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.919.400	3.499.874
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	151.161	174.543
Regulering af primo	0	1.225
Tilgang i årets løb	71.140	74.393
Afgang i årets løb	-82.500	-99.000
Kostpris 31. december 2015	139.801	151.161
Opskrivninger 1. januar 2015	0	1.225
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.225
Opskrivninger 31. december 2015	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	139.801	151.161
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Zencon Lighting ApS	Greve	49 %
Nihaw S.M.B.A.	København	25 %
FinInvest I/S	København	27,5 %



Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	1.394.820	1.345.248
Tilgang i årets løb	129.594	49.572
Afgang i årets løb	-392.412	0
Kostpris 31. december 2015	1.132.002	1.394.820
Nedskrivninger 1. januar 2015	-100.000	-100.000
Nedskrivninger 31. december 2015	-100.000	-100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.032.002	1.294.820
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	0	42.214
Overført til overført resultat	0	-42.214
	0	0
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	5.149.942	4.732.691
Årets overførte overskud eller underskud	377.086	375.037
Overført fra opskrivning efter indre værdis metode	0	42.214
	5.527.028	5.149.942



Noter

			31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	64.280	789.595	1.112.414	2.270.835
	64.280	789.595	1.112.414	2.270.835

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.112 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.919 t.kr.

Selskabet ejer 27,5% i en associeret virksomhed, hvor selskabet sammen med de øvrige interessenter hæfter solidarisk for virksomhedens samlede forpligtelser.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Inkasso ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætning vedrører konsulentonorar samt lejeindtægter fra ejendomme.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og driftsomkostninger på ejendomme.



Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 100 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Bonde

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-782825587151

IP: 109.59.51.153

26-05-2016 kl. 12:52:28 UTC

NEM ID 

Torben Laurentz Wiberg

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1297678658811

IP: 176.23.84.253

26-05-2016 kl. 18:39:58 UTC

NEM ID 

Kim Bonde

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-782825587151

IP: 109.59.51.153

27-05-2016 kl. 02:53:23 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GG67K-1YN3K-8TV44-M27S3-FOJEH-JYWEH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>