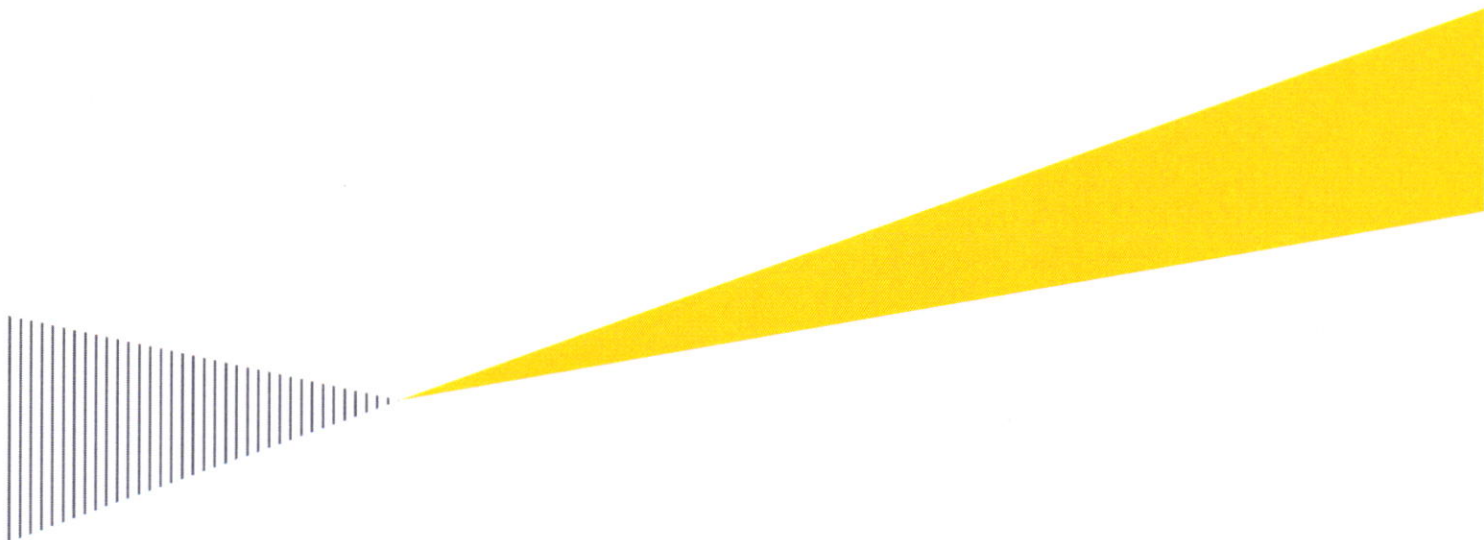


Dansk Andelsinkasso A/S

Kystvej 22, 6200 Aabenraa

CVR-nr. 32 36 31 21



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:

Jens R. Jepsen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

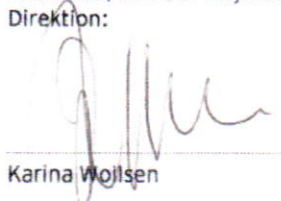
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

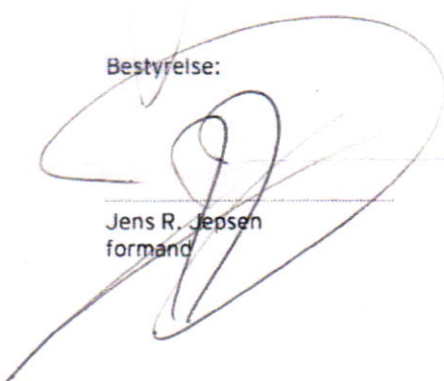
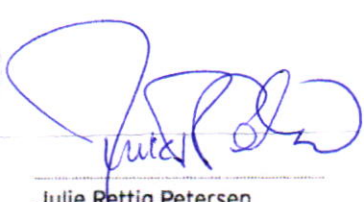
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 31. maj 2016

Direktion:


Karina Wollsen

Bestyrelse:


Jens R. Jepsen
formand
Julie Rettig Petersen
Kim Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dansk Andelsinkasso A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Andelsinkasso A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for usikkerheden omkring selskabets evne til at fortsætte driften, samt forudsætninger for at aflægge årsregnskabet ud fra forudsætning om fortsat drift.



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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 31. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael Anker
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Dansk Andelsinkasso A/S
Adresse, postnr., by	Kystvej 22, 6200 Aabenraa
CVR-nr.	32 36 31 21
Hjemstedskommune	Aaberaa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens R. Jepsen, formand Julie Rettig Petersen Kim Sørensen
Direktion	Karina Wollsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden driver som hovedaktivitet inkassoforretning med dertil hørende opsøgende arbejde, kontakt til debitorer, retssagsbehandling af inkassosager og tillige retssagsbehandling af småsager (sagsgenstand under 50 tkr.).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 193.403 kr. mod 247.274 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -388.402 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets hovedkreditor, som samtidig er hovedaktionær med 80 % af aktiekapitalen, vil i øvrigt fortløbende understøtte virksomhedens drift.

Det kan meddeles, at hovedaktionærens tilgodehavende træder tilbage for øvrige kreditorer i selskabet indtil selskabets egenkapital er retableret.

Retablering af selskabets egenkapital forventes at ske over en kortere årrække, via selskabets drift.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for forudsætninger for at aflægge årsregnskabet ud fra forudsætningen om fortsat drift, herunder at Compass Advokatfirma I/S, til hvem selskabet skylder t.kr. 907, har tilkendegivet at de vil støtte selskabet ved at afgive tilbagetrædelseserklæring for gælden, samt tilføre den nødvendige likviditet til at opretholde driften i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter balancedagen udover, at selskabet har indgået aftale med flere kunder, herunder en større kunde, som medfører en væsentlig stigning i antallet af behandlede sager i virksomheden.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i 2016 at fortsætte den positive udvikling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	925.075	1.031.997
3	Personaleomkostninger	-610.659	-600.574
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-34.709
	Resultat af primær drift	314.416	396.714
	Finansielle indtægter	93	611
4	Finansielle omkostninger	-39.311	-51.019
	Resultat før skat	275.198	346.306
	Skat af årets resultat	-81.795	-99.032
	Årets resultat	193.403	247.274
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	193.403	247.274
		193.403	247.274

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	161.133	102.876
	Udsudte skatteaktiver	249.853	331.648
	Periodeafgrænsningsposter	38.475	26.184
		<u>449.461</u>	<u>460.708</u>
	Likvide beholdninger	1.205.395	1.085.389
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.654.856</u>	<u>1.546.097</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.654.856</u></u>	<u><u>1.546.097</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-888.402	-1.081.805
	Egenkapital i alt	<u>-388.402</u>	<u>-581.805</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	853.106	1.204.601
	Anden gæld	1.190.152	923.301
		<u>2.043.258</u>	<u>2.127.902</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.043.258</u>	<u>2.127.902</u>
	PASSIVER I ALT	<u>1.654.856</u>	<u>1.546.097</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	-1.081.805	-581.805
Årets resultat	0	193.403	193.403
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>-888.402</u>	<u>-388.402</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Andelsinkasso A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet. Indtægten indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til konsulenter, kørselsgodtgørelse, EDB, administration, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets egenkapital er ved årets udgang negativ med 370 tkr. Compass Advokatfirma I/S har afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende mellemværendet på 907 tkr. Compass Advokatfirma I/S har ligeledes afgivet tilsagn om at støtte selskabets likviditet i 2016.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	605.588	595.370
Andre omkostninger til social sikring	5.071	5.204
	<u>610.659</u>	<u>600.574</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	39.307	51.019
Andre finansielle omkostninger	4	0
	<u>39.311</u>	<u>51.019</u>

5 Selskabskapital

Selskabets aktiekapital har uændret været 500.000 kr. det seneste år.

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Advokat Jens Jepsen ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

8 Nærtstående parter

Dansk Andelsinkasso A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Compass Advokatfirma I/S	Kystvej 22, 6200 Aabenraa
Karina Wollsen	Nygade 61, 6200 Aabenraa