

Direct Lending 1 A/S

Hjemstedsadresse: Lemchesvej 6, 2900 Hellerup

Årsrapport 2015

CVR
35 84 85 76

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2016.

Som dirigent:



Søren Tyge Sørensen

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Påtegninger

Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6

Årsrapport 1. januar til 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Direct Lending 1 A/S
Lemchesvej 6
2900 Hellerup
Telefon: 46 98 00 00
Telefax: 46 98 00 09

Hjemstedskommune: Gentofte
CVR nr. 35 84 85 76

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Advokat Søren Tyge Sørensen, formand
Direktør Peter Silkeborg Brolev
Direktør Henrik Bo Jørgensen

Direktion

Direktør Morten Windfeldt Jensen

Revision

Aaen & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kongevejen 3
3000 Helsingør

Pengeinstitutter

Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er formidling af kapital til små og mellemstore selskaber og virksomheder i Danmark.

Regnskabsåret 2015

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2015 udviser et underskud på t kr. 3.325.

Selskabets resultat anses af ledelsen for utilfredsstillende og i ikke overensstemmelse med forventningerne for året.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ledelse har vurderet, at der er usikkerhed forbundet med et af selskabets udlån, hvorfor der i årets resultat er indregnet en nedskrivning af udlånet svarende til t kr. 3.090. Nedskrivningens størrelse er vurderet ud fra en vurdering af låntagers finansielle stilling, sikkerhedsstillelsernes kendte forringelse samt misligholdelse af et forhold omkring tilvejebringelse af yderligere kapital.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2015 t kr. 37.060, hvilket vurderes at være tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Efter vores 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 til 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, der omhandles.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Hellerup, d. 12. april 2016

Direktion:



Morten Windfelt Jensen

Bestyrelse:



Søren Tyge Sørensen
Formand



Peter Silkeborg Brolev



Henrik Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Direct Lending 1 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Direct Lending 1 A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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, 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 til 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.

Helsingør, den 12. april 2016

Aaen & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nr. 3324 1763



Nils Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Direct Lending 1 A/S for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.

Skat af årets resultat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL §19.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig og udskudt skat

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da investorerne er skattepligtige af de underliggende investeringer i selskabet i henhold til ABL § 19.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	12/5 2014 - 31/12 2014
Andre eksterne omkostninger	(903)	(508)
Resultat før finansielle poster	(903)	(508)
1 Finansielle indtægter	719	146
2 Finansielle omkostninger	(3.141)	0
Resultat før skat	(3.325)	(362)
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	(3.325)	(362)
Disponeres således:		
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	(3.325)	(362)
	(3.325)	(362)

Balance

Balance - aktiver

Note (1.000 kr.)	31/12 2015	31/12 2014
Tilgodehavender		
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	0	150
Andre tilgodehavender	32.049	9.351
Tilgodehavender i alt	32.049	9.501
Likvide beholdninger	5.209	9.174
Omsætningsaktiver i alt	37.258	18.675
Aktiver i alt	37.258	18.675

Balance - passiver

Egenkapital		
Selskabskapital	21.668	9.400
Overført resultat	15.392	9.038
Foreslået udbytte	0	0
3 Egenkapital i alt	37.060	18.438
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	179	217
Anden gæld	19	20
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	198	237
Gæld i alt	198	237
Passiver i alt	37.258	18.675

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2015 - 31/12 2015	12/5 2014 - 31/12 2014		
1 Finansielle indtægter				
Renteindtægter, pengeinstitutter	0	6		
Renteindtægter, udlån	719	140		
Finansielle indtægter i alt	719	146		
2 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger, pengeinstitutter	(50)	0		
Urealiserede tab, udlån	(3.090)	0		
Depotgebyrer	(1)	0		
Finansielle omkostninger i alt	(3.141)	0		
3 Egenkapital	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	9.400	9.038	0	18.438
Kapitalforhøjelse	12.268	9.679	0	21.947
Årets resultat	0	(3.325)	0	(3.325)
Egenkapital 31. december 2015	21.668	15.392	0	37.060
		2015	2014	
Selskabskapital, primo		9.400	0	
Indskudt ved stiftelse 12. maj 2014		0	500	
Kapitalforhøjelse		12.268	8.900	
Selskabskapital, ultimo		21.668	9.400	

Selskabskapitalen er sammensat af 216.682 aktier á DKK 100 eller multipla heraf, herunder tilhører 99.000 aktier klasse A og 117.682 aktier klasse B.