

FT-KREDIT AF 2014 A/S

Valdemarsgade 7
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

03/03/2017

Mads Petersen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden FT-KREDIT AF 2014 A/S
Valdemarsgade 7
8000 Aarhus C

CVR-nr: 36398302
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse Middelfart Sparekasse
Rosensgade 18-20
8000 Århus C

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016 for FT-Kredit af 2014 A/S, som er selskabets 2. regnskabsår.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 – 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 18/01/2017

Direktion

Hans Christian Nielsen

Per Ole Revsbeck

Bestyrelse

Tommy Karl Larsen

Hans Christian Nielsen

Ole Folden

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at hjælpe gældsramte danskere, som ikke kan få lån ad mere traditionelle kanaler, men som via et samarbejde med kompetente økonomiske rådgivere har bevist, at du har fået styr på økonomien.

Der stilles alene lån til rådighed for gældsramte, der er og vedbliver at være kunder hos en privatøkonomisk rådgivningsvirksomhed. Rådgivningsvirksomheden, der på den gældsramtes vegne kan indstille lån, stiller delvis sikkerhed for de formidlede lån i form af kaution og sikringskonto.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Låneaktiviteten har via privatøkonomiske rådgivningskonsulenter fungeret siden 2008, hvor lånene primært blev formidlet via pengeinstitut. Efter påbud fra Finanstilsynet overfor pengeinstituttet blev låneformidlingen indstillet.

Der har ikke været konstateret tab på de formidlede lån.

På denne baggrund blev selskabet FT-Kredit af 2014 A/S stiftet pr. 1. oktober 2014. Nærværende årsrapport dækker selskabets 2. regnskabsår.

Ledelsen i selskabet har siden stiftelsen brugt en del tid på at få styr på selskabets opstart, drift, kontrakter, aftaler m.v., således at selskabet kan opfylde de lovgivningsmæssige krav, samt ekspandere yderligere.

I regnskabsåret er der ydet nye udlån på ialt kr. 6.000.000. Dette er noget under det forventede. Vor samarbejdende rådgivningskonsulent har haft mere besvært end forventet med at indgå aftaler med de gældsramtes kreditorer, især hvis der har været offentlig gæld involveret. Vor rådgivningskonsulent forventer dog, at der i 2017 vil blive løst op på dette, og på den baggrund budgetterer vi med at etablere nye udlån for ca. kr. 12.000.000.

Siden selskabets stiftelse har vi modtaget et stigende antal henvendelser fra potentielle efterspørgere om finansielle ydelse af finansiering til privat boligformål samt til mindre erhvervsmæssige anlægsinvesteringer. Henvendelserne videregives til den økonomiske konsulent, som efter forudgående kreditvurdering indstiller en låneansøgning til selskabet.

For disse formidlede lån etableres der pant i fast ejendom. Økonomikonsulenten stiller ingen del kaution eller sikringskonto, men overvåger låntagernes økonomi årligt.

I regnskabsåret er der ydet 2 lån på ialt kr. 1.755.000.

Begge låntyber opfylder afvikling uden problemer.

Ledelsen har brugt en del ressourcer i årets løb på forhandlinger med Finanstilsynet, idet Finanstilsynet før årets sommerferien henvendte sig til os med opfattelsen af, at selskabets aktivitet var omfattet af lov om finansiell virksomhed (= pengeinstitutvirksomhed). Vi har efterfølgende, i samråd med vores advokat, ført forhandlinger med Finanstilsynet omkring hvorledes selskabets aktiviteter kunne arrangeres, således at vi ikke blev betragtet som et pengeinstitut. Udfaldet af vore forhandlinger forventes at blive afsluttet i begyndelsen af 2017, idet begge parter er enige om, at selskabets aktivitet ikke skal være omfattet af lov om finansiell virksomhed. Til forhandlingerne med Finanstilsynet har vi i regnskabsåret udgiftsført ca. kr. 125.000 til advokat samt rejse til København.

Herudover har selskabet i årets løb udgiftsført ca. kr. 62.000 til annoncering efter investorer foranlediget af

artikler i Børsen, Jyllands Posten og Aarhus Stiftstidende, samt ca. kr. 30.000 på etablering af hjemmeside.

Årets resultat efter skat udgør ca. kr. 210.000 med en tilsvarende konsolidering, idet selskabet ikke for regnskabsåret udlodder udbytte til aktionærerne.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke sket ting efter regnskabsårets afslutning, som har indvirkning på regnskabet for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for FT-Kredit af 2014 A/S for 1. januar 2016 – 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætning

Omsætning består af renteindtægter på selskabets udlån, stiftelsesprovisioner på nyudlån samt kursgevindster på afvikling af selskabets udlån.

Indtægterne indtægtsføres i takt med at disse forfalder.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger består af renter m.v. på gæld til at genere omsætningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af selskabets pulje af udlån, er optaget til kostpriser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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, hvorpå 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 kreditrisikostyringspolitik. 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter tilgodehavende renter for december måned, som afregnes i efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalt acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter anden gæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		620.231	261.165
Produktionsomkostninger		-101.210	-4.916
Bruttoresultat		519.021	256.249
Distributionsomkostninger		-101.951	-26.215
Administrationsomkostninger		-146.075	-27.568
Resultat af ordinær primær drift		270.995	202.466
Andre finansielle indtægter		0	0
Øvrige finansielle omkostninger		0	0
Ordinært resultat før skat		270.995	202.466
Skat af årets resultat		-61.310	-47.564
Årets resultat		209.685	154.902
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	135.000
Overført resultat		209.685	19.902
I alt		209.685	154.902

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.457.116	2.348.690
Finansielle anlægsaktiver i alt		7.457.116	2.348.690
Anlægsaktiver i alt		7.457.116	2.348.690
Periodeafgrænsningsposter		38.118	16.588
Tilgodehavender i alt		38.118	16.588
Likvide beholdninger		316.623	379.993
Omsætningsaktiver i alt		354.741	396.581
Aktiver i alt		7.811.857	2.745.271

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	1	3.400.000	2.250.000
Overført resultat		229.587	19.902
Forslag til udbytte		0	135.000
Egenkapital i alt		3.629.587	2.404.902
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		4.006.480	292.805
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2	4.006.480	292.805
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		100.000	0
Skyldig selskabsskat		59.598	47.564
Periodeafgrænsningsposter		16.192	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		175.790	47.564
Gældsforpligtelser i alt		4.182.270	340.369
Passiver i alt		7.811.857	2.745.271

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	2.250.000	19.902	135.000	2.404.902
Kapitalforhøjelse	1.150.000	0	0	1.150.000
Betalt udbytte	0	0	-135.000	-135.000
Årets resultat	0	209.685	0	209.685
Egenkapital, ultimo	3.400.000	229.587	0	3.629.587

Selskabets kapital er i årets løb udvidet med kr. 1.150.000, som er indskudt af selskabets aktionærer.

Noter

1. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 68 aktier a kr. 50.000 Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.10.2014	1.600.000
Tilgang 02.06.2015, kapitaludvidelse	200.000
Tilgang 02.09.2015, kapitaludvidelse	450.000
Tilgang 01.07.2016, kapitaludvidelse	1.150.000
Aktiekapital ultimo	3.400.000

2. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Lånegæld	3.800.000	100.000	3.700.000	0
Sikkerhedsstillelse	306.480	0	306.480	306.480
	4.106.480	100.000	4.006.480	306.480

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er at drive virksomhed med finansierings- og udlånsvirksomhed og dermed forbundet virksomhed.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Ingen.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

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

Udeladt

Nærtstående parter

Selskabet har i året ikke haft transaktioner med nærtstående parter.