

FT-KREDIT AF 2014 A/S

Valdemarsgade 7
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/03/2018

Flemming Hynkemejer
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

FT-KREDIT AF 2014 A/S

Valdemarsgade 7

8000 Aarhus C

e-mailadresse: info@ftkredit.dk

CVR-nr: 36398302

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Bankforbindelse

Middelfart Sparekasse

Rosensgade 18-20

8000 Århus C

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017 for FT-Kredit af 2014 A/S, som er selskabets 3. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 02/01/2018

Direktion

Hans Christian Nielsen

Per Ole Revsbeck

Bestyrelse

Tommy Karl Larsen

Flemming Hynkemejer

Ole Folden

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at hjælpe gældsramte danskere, som ikke kan opnå finansiell støtte ad mere traditionelle kanaler, men som via et samarbejde med kompetente økonomiske rådgivere har bevist, at de har fået styr på økonomien samtidig med, at de oppebærer erhvervsmæssig indkomst.

Finansiell støtte ydes alene på grundlag af en fyldestgørende og dokumenterbar ansøgning fra en privatøkonomisk rådgiver på vegne af den gældsramte. Den gældsramte vedbliver under lånets løbetid at være under administration hos rådgiveren. For bevilgede lån indstillet af den privatøkonomiske rådgiver, stiller denne delvis sikkerhed i form af kaution og sikringskonto.

Som en løbende sideaktivitet yder selskabet delfinansiering til private boligformål samt mindre erhverv med pant i fast ejendom. Finansiell støtte hertil sker på baggrund af en forudgående kreditvurdering udført af den økonomiske rådgiver - denne stiller ingen del kaution eller sikringskonto, men overvåger låntagers økonomi årligt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet blev stiftet af en kreds af aktionærer pr. 1. oktober 2014. Nærværende årsrapport dækker selskabets 3. regnskabsår.

I regnskabsåret er der ydet nye udlån på ca. kr. 6 mio.. Dette er desværre noget under det forventede. Vor samarbejdende rådgivningskonsulent har haft mere besvær end forventet med at indgå aftaler med de gældsramtes kreditorer, især hvis der har været offentlig gæld indvolvet.

Den samlede udlånsportefølje andrager ved regnskabsårets udløb ca. kr. 12 mio. kr. fordelt på 38 lån.

Alle låneaftaler opfyldes prompte på nær et mindre lån i størrelsesorden t. kr. 85. Vi er i en løbende dialog med debitor og forventer lånet inddækket på sigt. Af forsigtighedsgrunde er det valgt at foretage fuld hensættelse af lånets restskyld.

For regnskabsåret 2018 har vi - meget konservativt - kun budgetteret med en mindre stigning i udlånene i forhold til vores erfaringer ud fra 2017.

Regnskabsåret 2017 har resulteret i et årsresultat på t. kr. 334. Selskabets drift har ligeledes i det forgangne regnskabsår været påvirket af udgifter til advokat på ca. t.kr. 150 dækkende den fortsatte dialog med Finanstilsynet. Finanstilsynet har efter en meget lang ekspeditionstid sidst på regnskabsåret godkendt at selskabets aktiviteter registreres som en alternativ investeringsfond med de begrænsninger som medfølger i vore bestræbelser for at tiltrække nye investorer.

Modsat for regnskabsåret 2016 vil der for regnskabsåret 2017 blive indstillet til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte til selskabskapitalen med 6%. Årest konsolidering vil herefter udgøre t.kr. 130, hvorefter selskabets kapitalgrundlag vil andrage t. kr. 3.760/26%.

For regnskabsåret 2018 forventes en yderligere styrkelse af den positive drifts- samt konsolideringsudvikling.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke konstateret hændelser efter regnskabsårets afslutning, som har indvirkning på regnskabet for 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for FT-Kredit af 2014 A/S for 1. januar 2017 – 31. december 2017 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 diskonteringsrate 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 gældsmetode 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 nettorealisationværdi.

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 nettorealisationværdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Nettoomsætning		1.204.414	620.231
Produktionsomkostninger		-579.084	-101.210
Bruttoresultat		625.330	519.021
Distributionsomkostninger		-4.311	-101.951
Administrationsomkostninger		-189.517	-146.075
Resultat af ordinær primær drift		431.502	270.995
Andre finansielle indtægter		0	0
Øvrige finansielle omkostninger		0	0
Ordinært resultat før skat		431.502	270.995
Skat af årets resultat		-96.956	-61.310
Årets resultat		334.546	209.685
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		204.000	0
Overført resultat		130.546	209.685
I alt		334.546	209.685

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.208.652	7.457.116
Finansielle anlægsaktiver i alt		12.208.652	7.457.116
Anlægsaktiver i alt		12.208.652	7.457.116
Andre tilgodehavender		0	0
Periodeafgrænsningsposter		53.034	38.118
Tilgodehavender i alt		53.034	38.118
Likvide beholdninger		2.259.337	316.623
Omsætningsaktiver i alt		2.312.371	354.741
Aktiver i alt		14.521.023	7.811.857

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.	1	3.400.000	3.400.000
Overført resultat		360.133	229.587
Forslag til udbytte		204.000	0
Egenkapital i alt		3.964.133	3.629.587
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		10.456.760	4.006.480
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2	10.456.760	4.006.480
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	100.000
Skyldig selskabsskat		72.930	59.598
Periodeafgrænsningsposter		27.200	16.192
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		100.130	175.790
Gældsforpligtelser i alt		10.556.890	4.182.270
Passiver i alt		14.521.023	7.811.857

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	10.100.000	0	10.100.000	0
Sikkerhedsstillelse	356.760	0	356.760	356.760
	10.456.760	0	10.456.760	356.760

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.

7. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Selskabet har i årets løb ikke haft ansatte