

Fordring ApS

c/o One Revision, Roskildevej 37 A, 3. sal., 2000 Frederiksberg

CVR-nr. 37 52 69 67

Årsrapport

7. marts - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. marts 2017.



Lutz Könnecker
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 7. marts - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2016 for Fordring ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2016.

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

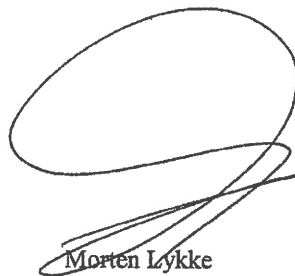
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 28. februar 2017

Direktion



Lutz Könnecker



Morten Lykke

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fordring ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fordring ApS for regnskabsåret 7. marts - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 7. marts - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 28. februar 2017

One Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64



Egon Ramskov Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fordring ApS
c/o One Revision
Roskildevej 37 A, 3. sal.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 37 52 69 67

Regnskabsår: 7. marts 2016 - 31. december 2016

Direktion

Lutz Könnecker
Morten Lykke

Revision

One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Roskildevej 37A, 3. sal
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel- og investeringsvirksomhed, herunder opkøb af fordringer, samt al virksomhed som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -105 t.kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.115 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har erhvervet fordringer i årets løb for ca. 50 mio. kr., der havde en nominel værdi af 100 mio. kr. Det er ledelsens forventning at disse erhvervelser kan danne grundlag for selskabets aktivitet.

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være fornuftigt, og er således at selskabet kan afvikle dets gæld i takt med at den forfalder.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fordring ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Der er tale om selskabets første regnskabsår, som følge heraf er der ingen sammenligningstal i årsrapporten. Ligesom det bemærkes, at første regnskabsår ikke er et helt kalenderår.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende udlån

Tilgodehavende udlån måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	7/3 - 31/12 2016
Bruttotab	-105.150
1 Personalemkostninger	0
Driftsresultat	-105.150
Andre finansielle indtægter	6.077.049
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.963.004
Resultat før skat	4.008.895
3 Skat af årets resultat	-894.322
Årets resultat	3.114.573
Forslag til resultatdisponering:	
Overføres til overført resultat	3.114.573
Disponeret i alt	3.114.573

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>		<u>31/12 2016</u>
Anlægsaktiver		
4	Tilgodehavende udlån	<u>49.181.274</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>49.181.274</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>49.181.274</u>
Omsætningsaktiver		
	Andre tilgodehavender	<u>1.284.235</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.284.235</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.208.718</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.492.953</u>
Aktiver i alt		<u>53.674.227</u>

Balance

<u>Note</u>	31/12 2016
Passiver	
Egenkapital	
5 Virksomhedskapital	50.000
6 Overført resultat	3.114.573
Egenkapital i alt	3.164.573
Gældsforpligtelser	
Gæld til pengeinstitutter	18.712.568
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	24.035.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	42.747.568
Kortfristet del af langfristet gæld	6.315.792
Selskabsskat	894.322
Anden gæld	395.001
Periodeafgrænsningsposter	156.971
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.762.086
Gældsforpligtelser i alt	50.509.654
Passiver i alt	53.674.227
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

7/3 - 31/12
2016

1. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 2

Selskabets har alene i årsregnskabslovens forstand en ansat. I henhold til selskabsloven er der ikke tale om et ansættelsesforhold, hvorfor der ikke er nogle personaleudgifter i årsrapporten.

2. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger 1.963.004
1.963.004

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat 894.322
894.322

31/12 2016

4. Tilgodehavende udlån

Kostpris 7. marts 0
Tilgang i årets løb 51.188.170
Afdrag i årets løb -3.330.000
Kostpris 31. december 47.858.170

Opskrivninger 7. marts 0
Årets opskrivning 1.323.104
Opskrivninger 31. december 1.323.104

Regnskabsmæssig værdi 31. december 49.181.274

Selskabets nominelle tilgodehavende udgør ca. 98 mio. kr., men den beregnede kapitalværdi af lånet udgør kun ca. 49,2 mio. kr., hvorfor der nedskrives til denne lavere værdi (nettorealisationsværdien).

Noter

	<u>31/12 2016</u>
5. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital 7. marts	50.000
	<u>50.000</u>
6. Overført resultat	
Overført resultat 7. marts	0
Årets overførte overskud eller underskud	3.114.573
	<u>3.114.573</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 25.263 t.kr., er der givet pant i selskabets bankkonto, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 3.209 t.kr.	