

Købmandstandens Inkasso Service A/S

Lautruphøj 5, 2750 Ballerup

CVR-nr. 80 76 70 13

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2016.

Lone Engelbrecht Zangenberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Købmandstandens Inkasso Service A/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 28. januar 2016

Direktion

Jørgen Rene Byrholt

Bestyrelse

Lone Engelbrecht Zangenberg

Jørgen Rene Byrholt

Carsten Ulrik Zangenberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Købmandstandens Inkasso Service A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Købmandstandens Inkasso Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

København, den 28. januar 2016

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

CVR-nr. 34 88 49 35

Jan Nygaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Købmandstandens Inkasso Service A/S Lautruphøj 5 2750 Ballerup
	Telefon: 30 30 64 64
	Telefax: 44 66 64 60
	CVR-nr.: 80 76 70 13
	Stiftet: 29. marts 1977
	Hjemsted: Ballerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 39. regnskabsår
Bestyrelse	Lone Engelbrecht Zangenberg Jørgen Rene Byrholt Carsten Ulrik Zangenberg
Direktion	Jørgen Rene Byrholt
Revision	AP Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive autoriseret inkassovirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 27.573 t.kr. mod 28.392 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.594 t.kr. mod 3.171 t.kr. sidste år. Årets resultat har levet op til ledelsens forventninger. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	27.573.330	28.391.625
1 Personaleomkostninger	-22.826.136	-24.067.347
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-258.272	-464.733
Driftsresultat	4.488.922	3.859.545
Andre finansielle indtægter	212.680	347.181
Øvrige finansielle omkostninger	-1.315	-1.490
Resultat før skat	4.700.287	4.205.236
Skat af årets resultat	-1.106.364	-1.033.826
Årets resultat	3.593.923	3.171.410
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	6.000.000
Disponeret fra overført resultat	-406.077	-2.828.590
Disponeret i alt	3.593.923	3.171.410

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter	151.974	237.657
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>151.974</u>	<u>237.657</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.241.917	674.281
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.241.917</u>	<u>674.281</u>
Andre tilgodehavender	259.352	247.265
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>259.352</u>	<u>247.265</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.653.243</u>	<u>1.159.203</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	660.346	750.804
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.476	0
Udsudte skatteaktiver	0	3.852
Andre tilgodehavender	196.950	335.845
Periodeafgrænsningsposter	17.333	33.923
Tilgodehavender i alt	<u>883.105</u>	<u>1.124.424</u>
4 Likvide beholdninger	14.154.908	16.466.153
Omsætningsaktiver i alt	<u>15.038.013</u>	<u>17.590.577</u>
Aktiver i alt	<u>16.691.256</u>	<u>18.749.780</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
6 Overført resultat	5.625.463	6.031.540
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	6.000.000
Egenkapital i alt	11.125.463	13.531.540
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	21.465	0
Hensatte forpligtelser i alt	21.465	0
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	291.715	357.677
Gæld til tilknyttede virksomheder	32.509	114.381
Anden gæld	5.220.104	4.746.182
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.544.328	5.218.240
Gældsforpligtelser i alt	5.544.328	5.218.240
 Passiver i alt	 16.691.256	 18.749.780
 8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	20.599.184	21.752.807
Pensioner	1.940.369	2.009.138
Andre omkostninger til social sikring	286.583	305.402
	<u>22.826.136</u>	<u>24.067.347</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>47</u>	<u>48</u>
2. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2015	5.796.736	5.596.736
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>200.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>5.796.736</u>	<u>5.796.736</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-5.559.079	-5.491.922
Årets af-/nedskrivninger	<u>-85.683</u>	<u>-67.157</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-5.644.762</u>	<u>-5.559.079</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>151.974</u>	<u>237.657</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	2.653.071	3.557.218
Tilgang i årets løb	921.477	407.549
Afgang i årets løb	<u>-486.183</u>	<u>-1.311.696</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>3.088.365</u>	<u>2.653.071</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.978.790	-2.431.910
Årets af-/nedskrivninger	-323.436	-262.593
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>455.778</u>	<u>715.713</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.846.448</u>	<u>-1.978.790</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.241.917</u>	<u>674.281</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Likvide beholdninger		
Kontant kasse	44.424	0
Danske Bank	1.481.898	15.377.918
Inddrevne midler for fremmed regning	9.731.746	8.953.008
Klientmidler	-9.731.746	-8.953.008
Jyske Bank	12.628.586	1.088.235
	<u>14.154.908</u>	<u>16.466.153</u>
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	1.500.000	1.500.000
	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 1.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	6.031.540	8.860.130
Årets overførte overskud eller underskud	-406.077	-2.828.590
	<u>5.625.463</u>	<u>6.031.540</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	6.000.000	1.420.000
Udloddet udbytte	-6.000.000	-1.420.000
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	6.000.000
	<u>4.000.000</u>	<u>6.000.000</u>

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en betalingsgaranti på 5 mio. kr. overfor Rigspolitiet i forbindelse med autorisationen til at drive inkassovirksomhed.

Operationel leasing

Selskabet har huslejeoplygninger vedrørende kommende år på 2.244 t. kr.

Selskabet har leasingforpligtelser vedrørende kommende år på i alt 5 t.kr, heraf forfalder 5 t.kr. indenfor 1 år.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Zangenberg ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

E-Holding I A/S

Rønnebærvej 109

2840 Holte

Byrholt Holding ApS Spurvevænget 14 4320 Lejre

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Købmandstandens Inkasso Service A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraxis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Købmandstandens Inkasso Service A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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