

Formuepleje Safe A/S

Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 11 74 85 03

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 17.02.16

Line Henriksen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 16

Selskabet

Formuepleje Safe A/S
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C
Telefon: 87 46 49 00
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 11 74 85 03
Stiftet: 1. november 1987
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Simon Friis-Therkelsen, formand
Line Mølgaard Henriksen
Hanne Anette Kring

Direktion

Søren Astrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S

Modervirksomhed

Formuepleje Holding A/S, Aarhus

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Formuepleje Safe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 17. februar 2016

Direktionen

Søren Astrup

Bestyrelsen

Simon Friis-Therkelsen
Formand

Line Mølgaard Henriksen

Hanne Anette Kring

Til kapitalejerne i Formuepleje Safe A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Formuepleje Safe A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Aarhus, den 17. februar 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Ivan Madsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje investeringsbeviser i Kapitalforeningen Formuepleje Safe.

Selskabets aktiekapital er i slutningen af året dels nedsat ved annullering af selskabets beholdning af egne aktier og dels ved udlodning til selskabets aktionærer.

Selskabet forvaltes af Formuepleje Fund Management A/S, CVR-nr. 18059738. Under hensyn til den begrænsede aktivitet i selskabet, er der ikke betalt honorar til forvalter.

Selskabet har ud over ledelsen ingen ansatte.

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., § 61 oplyses følgende:

Stk. 3 nr. 4: Væsentlige ændringer i de i §§ 62, 64 og 65 omhandlede oplysninger i løbet af regnskabsåret:

Selskabets aktiviteter og struktur er væsentligt ændret i løbet af regnskabsåret, jfr. ovenstående beskrivelse.

Stk. 3 nr. 5: Samlet lønsum fordelt på fast og variabel løn samt antal modtagere og stk. 3 nr. 6: Samlet lønsum fordelt på forvalterens ledelse og ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på risikoprofilen for de forvaltede investeringsfonde.

Eftersom selskabets aktiviteter m.v. er begrænsede, og der ikke har været betalt honorar til den nuværende forvalter, Formuepleje Fund Management A/S, er der ikke allokert lønomkostninger til selskabet. I øvrigt henvises til årsrapporten for Formuepleje Fund Management A/S.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på t.DKK -257 mod t.DKK 170.650 for tiden 01.07.13 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 1.454.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

		01.07.13
Note	2015	31.12.14
	t.DKK	t.DKK
	-37	-19.025
Andre eksterne omkostninger		
Bruttotab	-37	-19.025
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	232	194.721
1 Andre finansielle indtægter	0	2.102
2 Andre finansielle omkostninger	0	-5.508
Resultat før skat	195	172.290
3 Skat af årets resultat	-452	-1.640
Årets resultat	-257	170.650
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-257	170.650
I alt	-257	170.650

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	508	3.697
	Finansielle anlægsaktiver i alt	508	3.697
	Anlægsaktiver i alt	508	3.697
	Tilgodehavende selskabsskat	801	1.253
	Andre tilgodehavender	101	0
	Tilgodehavender i alt	902	1.253
	Likvide beholdninger	85	7
	Omsætningsaktiver i alt	987	1.260
	Aktiver i alt	1.495	4.957
PASSIVER			
	Selskabskapital	500	5.156
	Overkurs ved emission	0	0
	Overført resultat	954	-300
4	Egenkapital i alt	1.454	4.856
	Anden gæld	41	101
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41	101
	Gældsforpligtelser i alt	41	101
	Passiver i alt	1.495	4.957

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

7 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B samt lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Selskabet foretager porteføljeinvestering overvejende i obligationer og aktier. Selskabet har derfor ikke indtægter ved salg af varer eller tjenesteydelser og har heller ikke egentlige eksterne kunder.

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Selskabet er skattefrit, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19. Der betales alene en endelig skat på 15 % af danske aktieudbytter og op til 15 % udenlandsk skat af udenlandsk aktieudbytte. Disse udbytteskatter udgiftsføres løbende i selskabet.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Tilgodehavende skatter vedrører betalte udenlandske udbytteskatter, som refunderes i overensstemmelse med gældende regler.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	01.07.13
2015	31.12.14
t.DKK	t.DKK

1. Andre finansielle indtægter

Valutakursreguleringer	0	2.102
I alt	0	2.102

2. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	0	3.066
Valutakurstab	0	2.442
I alt	0	5.508

3. Skatter

Årets aktuelle skat	452	1.640
I alt	452	1.640

4. Egenkapital

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.13 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.07.13	250.000	0	3.050.333
Kapitalforhøjelse	8.750	1.250	0
Kapitalnedsættelse	-253.594	-1.250	-3.235.643
Køb af egne kapitalandele	0	0	-40.605
Salg af egne kapitalandele	0	0	54.965
Forslag til resultatdisponering	0	0	170.650
Saldo pr. 31.12.14	5.156	0	-300

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	5.156	0	-300
Kapitalnedsættelse	-4.656	0	1.511
Forslag til resultatdisponering	0	0	-257
Saldo pr. 31.12.15	500	0	954

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	01.07.13 31.12.14 t.DKK	2012/13 t.DKK	2011/12 t.DKK	2010/11 t.DKK
Saldo, primo	250.000	250.000	250.000	250.000
Kapitalforhøjelse	8.750	0	0	0
Kapitalnedsættelse	-253.594	0	0	0
Saldo, ultimo	5.156	250.000	250.000	250.000

4. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele a DKK 0,10	5.000.000	500.000

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.15	26.905.000	3.498	68%
Årets afgang	-26.905.000	-3.498	-68%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.15	0	0	0%

Selskabets beholdning af egne aktier skal ses i lyset af aktionærernes vedtægtsbestemte ret til at sælge aktier tilbage til selskabet til en kurs, som fastsættes til indre værdi minus et fradrag. Selskabet kan erhverve egne aktier indtil 90 % af aktiekapitalen. Det er dog en forudsætning, at der af egenkapitalen er tilstrækkelige midler til rådighed hertil. Årets afgang på 26.905.000 stk. kan henføres til nedsættelse af aktiekapitalen ved annullering af den pågældende beholdning.

5. Eventualforpligtelser

Ingen.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

7. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.