

DFC Værdipapirer A/S
Dag Hammarskjölds Allé 19, 2100 København Ø

CVR nr. 28 50 56 04

Årsrapport 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
24. november 2016

Niels Hupfeld
Dirigent

Indhold

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/2016 for DFC Værdipapirer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16. november 2016

Direktion:

Ann Helmersen

Bestyrelse:

Ann Helmersen

Niels Harder

Niels Hupfeld

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i DFC Værdipapirer A/S

Vi har revideret årsregnskabet for DFC Værdipapirer A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Holbæk, den 16. november 2016
REVISIONSFIRMAET FLEMMING HANSEN
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR.nr. 15 27 01 44

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DFC Værdipapirer A/S
Dag Hammarskjölds Allé 19, 1. mf.
2100 København Ø

Telefon 35 43 13 11

CVR.-nr.: 28 50 56 04

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Hovedaktivitet: Investering og handel med værdipapirer.

Bestyrelse

Ann Helmersen
Niels Harder
Niels Hupfeld

Direktion

Ann Helmersen

Revisor

Revisionsfirmaet Flemming Hansen
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ahlgade 15 - 17
4300 Holbæk

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis:

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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 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.

Resultatopgørelsen:

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapier. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Øernes Kapital A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen:

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Skat af årets resultat er beregnet på basis af acontoskatteordningens regler.

Der påhviler ikke selskabet udskudt skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for året 1. juli 2015 til 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2014/2015</u> <u>i 1.000 kr.</u>
Administrationsomkostninger		45.750
<u>Resultat før finansielle poster m.v.</u>		<u>-45.750</u>
Finansielle indtægter	1	146.360
<u>Ordinært resultat før skat</u>		<u>100.610</u>
Skat af årets resultat	2	22.132
<u>Årets resultat</u>		<u><u>78.478</u></u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Overført resultat		<u><u>78.478</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2014/2015</u> <u>i 1.000 kr.</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	14.713.190	14.643
<u>Tilgodehavender</u>	<u>14.713.190</u>	<u>14.643</u>
<u>Omsætningsaktiver i alt</u>	<u>14.713.190</u>	<u>14.643</u>
<u>Aktiver i alt</u>	<u>14.713.190</u>	<u>14.643</u>

Balance pr. 30. juni 2016**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2014/2015</u> <u>i 1.000 kr.</u>
Selskabskapital		500
Overført overskud		14.075
<u>Egenkapital i alt</u>	3	<u>14.575</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14
Selskabsskat		24
Anden gæld		30
<u>Kortfristede forpligtelser</u>		<u>68</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt</u>		<u>68</u>
<u>Passiver i alt</u>		<u>14.643</u>
Eventualforpligtelser	4	

Noter til årsregnskabet for 2015/20162014/2015**Note 1. Finansielle indtægter:**

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	146.360	145.910
	<u>146.360</u>	<u>145.910</u>

Note 2. Skat af årets resultat:

Skat af årets resultat	22.132	23.735
	<u>22.132</u>	<u>23.735</u>

Note 3. Egenkapital:

Selskabets kapital kr. 500.000 er fordelt i kapitalandele à kr. 1.000 eller multipla heraf. Selskabskapitalen er ikke opdelt i flere klasser.

Bevægelser i egenkapitalen specificeres således:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt kr.</u>
Egenkapital pr. 1/7 2015	500.000	14.074.455	14.574.455
Overført af årets resultat		78.478	78.478
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>500.000</u>	<u>14.152.933</u>	<u>14.652.933</u>

Note 4. Eventualforpligtelser:

Selskabet har ikke afgivet sikkerhedsstillelser overfor tredjemand, ligesom der ikke er eventualforpligtelser.