



ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

DELFI424 APS

Frederiksberggade 2, 1. mf.

1459 København K

CVR-nr. 31 57 83 45

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16/11 2016

BENNY CLAUSEN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11-12
Noter	13-15

Selskab

DELFI424 ApS
c/o Advokat Klaus E. Henriques
Frederiksberggade 2, 1. mf.
1459 København K

CVR-nummer 31 57 83 45

9. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Benny Clausen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
Cvr.nr. 31578345

Per Jensen, statsautoriseret revisor

Hovedaktiviteter

DELFI424 ApS' hovedaktivitet er at foretage investering i værdipapirer med heraf afledte funktioner og investeringer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. -170 og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for DELFI424 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

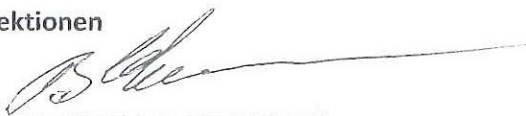
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. november 2016

I direktionen



Benny Clausen

Til kapitalejeren i DELFI424 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DELFI424 ApS 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.

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.

Søborg, den 16. november 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(Cvr-nr. 31578345)



Per Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. 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.

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
-----------------------------------------	--------

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen dagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Personaleomkostninger	-46.145	-116.145
Andre eksterne omkostninger	-34.291	-29.148
INDTJENINGSBIDRAG	-80.436	-145.293
3 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.364	-8.545
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-93.800	-153.838
Andre finansielle indtægter	305.540	586.696
Øvrige finansielle omkostninger	-381.762	-135.691
RESULTAT FØR SKAT	-170.022	297.167
2 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-170.022</u>	<u>297.167</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-220.622	247.267
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
ÅRETS RESULTAT	<u>-170.022</u>	<u>297.167</u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>15.656</u>	<u>29.020</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>15.656</u>	<u>29.020</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>15.656</u>	<u>29.020</u>
Tilgodehavende selskabsskat	<u>45.946</u>	<u>25.881</u>
TILGODEHAVENDER	<u>45.946</u>	<u>25.881</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>7.571.979</u>	<u>7.795.704</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>12.699</u>	<u>15.756</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>7.630.624</u>	<u>7.837.341</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>7.646.280</u></u>	<u><u>7.866.360</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	4.134.532	4.355.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
4 EGENKAPITAL	<u>4.310.132</u>	<u>4.530.054</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	3.175.487	3.237.528
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.750	22.250
Anden gæld	131.911	76.528
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.336.148</u>	<u>3.336.306</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>3.336.148</u>	<u>3.336.306</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>7.646.280</u></u>	<u><u>7.866.360</u></u>
5 Eventualaktiver		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

1	Personaleomkostninger	2015/16	2014/15
	Gager og lønninger	46.145	116.145
	I ALT	46.145	116.145

2	Selskabsskat og udskudt skat			2014/15
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/7 2015	-25.881	0	0
	Modtaget i året	8.750	0	0
	Betalt udbytteskat	-28.815	0	0
	Skat af årets resultat	0	0	0
	SKYLDIG PR. 30/6 2016	-45.946	0	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		0	0

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	30/6 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	48.425	48.425	31.078
Tilgang i året	0	0	17.347
Afgang i året	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	48.425	48.425	48.425
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2015:	19.405	19.405	10.860
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	13.364	13.364	8.545
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2016	32.769	32.769	19.405
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2016	15.656	15.656	29.020
Salgspris, afgang	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0

4 Egenkapital	30/6 2016	30/6 2015
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	125.000	125.000
Overført resultat pr. 1/7 2015	4.355.154	4.107.887
Overført af årets resultat	-220.622	247.267
Overført resultat pr. 30/6 2016	4.134.532	4.355.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	49.900	49.200
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-49.900	-49.200
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	50.600	49.900
Egenkapital pr. 30/6 2016	4.310.132	4.530.054

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

5 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 429.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirer med en balanceværdi på t.kr. 7.572 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.