

DK FORMUEPLEJE A/S

Vesterå 1, 1
9000 Aalborg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/03/2017

Eugene Crean
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

DK FORMUEPLEJE A/S

Vesterå 1, 1

9000 Aalborg

Telefonnummer: 77341200

e-mailadresse: info@dk-formuepleje.dk

CVR-nr: 33386095

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Nordnet Bank

København

DK Danmark

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for DK Formuepleje A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav til virksomheder i klasse B samt selskabsvedtægternes krav til regnskabsaflæggelsen.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. januar 2016 til 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som påvirker selskabets aktiviteter.

Ved selskabets stiftelse er det bestemt, at selskabets regnskaber fritages for revision i det omfang selskabet opfylder lovens bestemmelser herfor. Ledelsen erklærer herved, at betingelserne er opfyldte for regnskabsåret 2016.

Aalborg, den 13/03/2017

Direktion

Jens Jørgen Jensen

Bestyrelse

Jens Jørgen Jensen

Supattra Jensen

Eugene Francis Crean

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ved selskabets stiftelse er det bestemt, at selskabets regnskaber fritages for revision i det omfang selskabet opfylder lovens bestemmelser herfor. Ledelsen oplyser derfor, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke vil blive revideret.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

DK Formuepleje A/S er et investeringsselskab, som forvalter den i selskabet indbetalte kapital bedst muligt med henblik på at skabe et attraktivt afkast af formuen samtidig med at der foretages passende risikospredning af investeringerne.

Selskabet placerer sine investeringer i aktier, obligationer, fordringer og andre finansielle værdipapirer. Afhængig af markedsforholdene og fremtidsforventningerne vil selskabet placere sine investeringer, hvor afkastmuligheder og risikoforhold vurderes mest attraktivt. Selskabet har særlig fokus på investeringer og finansiering i relation til fast ejendom.

DK Formuepleje A/S opnåede i regnskabsåret 2016 overskud på 516 tkr., svarende til et afkast på 3,3 % af egenkapitalen på 15,8 mio.kr. ved årets begyndelse. Selskabets formue har især været investeret i fordringer og udlån. Selskabet har holdt en lav andel af formuen i aktier i regnskabsåret pga. usikkerhederne omkring den økonomiske udvikling.

Ledelsen anser resultatet for mindre acceptabelt, idet vi i årsrapporten for 2015 meddelte, at vi forventede et afkast på mellem 6 % og 10 % i regnskabsåret 2016.

Selskabets balance pr. 31.12.2016 udgjorde kr. 25,3 mio.kr., mens selskabets egenkapital udgjorde kr. 16.3 mio.kr. Gælden ved årets udgang udgjorde kr. 9,0 mio.kr.

Selskabet har i regnskabsåret 2016 som skattefrit investeringsselskab ikke betalt skat, bortset fra udbytteskat på 27 tkr. Selskabet har ikke udvidet selskabskapitalen i 2016, og stigningen i selskabets egenkapital vedrører således alene henlæggelser fra selskabets overskud.

Skattemæssigt er DK Formuepleje A/S et investeringsselskab efter Aktiebeskatningslovens § 19, hvilket betyder, at selskabet i henhold til Selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19 er fritaget for beskatning af sit overskud, bortset fra en udbytteskat på 15 % af modtagne aktieudbytter fra danske aktieselskaber mv. Aktieudbytter udgør normalt en meget begrænset del af indkomsten og derfor forventes selskabets skattebetalinger at blive beskedne.

I henhold til reglerne om skattefrie investeringsselskaber, beskattes selskabets investorer årligt af værdiændringer på selskabets aktier. Den årlige værdiændring opgøres som forskellen mellem aktiernes værdi ved årets begyndelse og ved årets slutning. Værdiændringen skal medtages på selvangivelsen som kapitalindkomst.

Forventninger til 2017

DK Formuepleje A/S forventer et resultat svarende til en forrentning af egenkapital i intervallet 3 – 6 % i år 2017. Med investeringer i aktiemarkedet må der påregnes udsving i afkastet. Uforudsete udsving på finansmarkederne vil kunne påvirke resultatet i 2017 – i såvel opadgående som nedadgående retning og afvigelserne vil kunne være betydelige.

DK Formuepleje A/S ønsker at udvide selskabskapitalen yderligere i 2017, hvis det er muligt at tiltrække investorer. Selskabet henvender sig alene til større investorer med investeringer på over 100.000 Euro pr. deltager.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Grundlaget for udarbejdelse

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for eventuelle sammenligningstal.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtigelser indebærer skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtigelser på balancedagen.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, omfatter bl.a. vurderingen af finansielle instrumenter, herunder afledte finansielle instrumenter, i det omfang sådanne anvendes. Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelsen af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder: a) valg af værdiansættelsesmetode, b) fastsættelse af hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien, c) opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer, og d) vurderingen af hvilke markedsparametre, der skal iagttages.

I disse situationer er beslutningerne baseret på professionel vurdering i overensstemmelse med selskabets regnskabs- og værdiansættelsesprincipper.

Valutaomregning

Regnskabet præsenteres i danske kroner. Transaktioner i udenlandsk valuta omregnes efter de på transaktionstidspunktet gældende kurser. Aktiver og forpligtigelser i udenlandsk valuta omregnes til officielle valutakurser på balancedagen. Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder værdireguleringer af aktiver og forpligtigelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtigelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtigelser påhviler selskabet, og forpligtigelsens værdi kan måles pålideligt.

Aktiver og forpligtigelser måles i øvrigt som beskrevet nedenfor.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder modtagne og betalte renter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer og udlån samt afledte finansielle instrumenter. Renter periodiseres over transaktionens løbetid og indregnes med den andel, der vedrører regnskabsperioden. Udbytter indregnes i resultatopgørelsen fra det tidspunkt, hvor det udbyttegivende selskab har afholdt generalforsamling eller besluttet udlodning af a'conto udbytte.

Omkostninger

Selskabets omkostninger periodiseres efter det tidspunkt, som udgifterne vedrører.

Skat

Selskabet er skattefrit i henhold til selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 19. Dog påhviler det selskabet at betale en endelig skat på 15 % af danske aktieudbytter. Indkomster fra udlandet kan være pålignet forskellige kildeskatter, som selskabet ikke kan tilbagesøge, hvorfor disse anses for endelige skatter for selskabet.

Selskabets skattefrihed modsvarer af, at selskabets aktionærer løbende beskattes af udbytteudlodninger og stigninger i aktiernes værdi under anvendelse af lagerprincippet.

BALANCEN

Børsnoterede aktier og obligationer

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdi således at værdireguleringer føres over resultatopgørelsen. Dagsværdien svarer normalt til seneste børskurs, medmindre denne i det konkrete tilfælde undtagelsesvist ikke kan anses for et retvisende udtryk for værdipapirets markedsværdi. Kan børskursen undtagelsesvist ikke anvendes, anvendes i stedet en skønnet værdi.

Ikke børsnoterede aktier og obligationer

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes i balancen til skønnet markedsværdi under hensyn til tilgængelig information, herunder indtjeningsforventninger, renteniveau og likviditetsforhold, samt kendte handelspriser for tilsvarende værdipapirer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi med løbende indregning af værdiændringer i resultatopgørelsen.

Udlånsforretninger og tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender medtages i balancen til skønnet markedsværdi under hensyn til tilgængelig information, herunder markedsrenteniveau, kreditrisici for udlån og likviditetsforhold, og værdireguleringerne indgår i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtigelser

Gæld indregnes ved første indregning til det modtagne nettoprovenu efter fradrag af afholdte transaktions-omkostninger. Efterfølgende måles gælden til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden under rentekomkostninger.

Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som aktiver i balancen. Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen.

Udbytteudlodning

Ledelsens forslag til udlodning af udbytte for regnskabsåret vises som en post under egenkapitalen. Udbytte fragår egenkapitalen, når udlodningen er besluttet af generalforsamlingen.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Administrationsomkostninger	1	-227.521	-185.171
Resultat af ordinær primær drift		-227.521	-185.171
Andre finansielle indtægter	2	1.037.359	1.824.273
Øvrige finansielle omkostninger	3	-267.061	-224.322
Ordinært resultat før skat		542.777	1.414.780
Skat af årets resultat		-26.667	-16.294
Årets resultat		516.110	1.398.486
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige reserver		516.110	1.398.486
I alt		516.110	1.398.486

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre tilgodehavender	4	18.294.929	18.100.139
Tilgodehavender i alt		18.294.929	18.100.139
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.987.225	6.900.040
Værdipapirer og kapitalandele i alt		6.987.225	6.900.040
Omsætningsaktiver i alt		25.282.154	25.000.179
Aktiver i alt		25.282.154	25.000.179

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	5	9.411.600	9.411.600
Øvrige reserver		6.876.050	6.359.940
Egenkapital i alt		16.287.650	15.771.540
Gæld til banker		22.379	184.412
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		8.972.125	9.044.227
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.994.504	9.228.639
Gældsforpligtelser i alt		8.994.504	9.228.639
Passiver i alt		25.282.154	25.000.179

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	9.411.600	6.359.940	15.771.540
Årets resultat		516.110	516.110
Egenkapital, ultimo	9.411.600	6.876.050	16.287.650

Noter

1. Administrationsomkostninger

Udgifter til direktion	60.000
Andre personaleudgifter	0
Øvrige administrationsudgifter	167.521
Administrationsomkostninger i alt	227.521

2. Andre finansielle indtægter

RENTEINDTÆGTER

Renter - obligationer i DKK	0
Renter - obligationer i fremmed valuta	0
Renter - fordringer i DKK	829.758
Renter - fordringer i fremmed valuta	0
Modtagne gebyrer og lign.	0
Renteindtægter i alt	829.758

UDBYTTE

Modtagne aktieudbytte af danske aktier	86.080
Modtagne aktieudbytte af udenlandske aktier	51.528
Modtagne udbytter i alt	137.608

KURSREGULERINGER

Kursregulering af obligationer i DKK	0
Kursregulering af obligationer i fremmed valuta	0
Kursregulering af fordringer i DKK	0
Kursregulering af fordringer i fremmed valuta	0
Kursregulering af aktier	69.993
Andre kursreguleringer	0
Kursreguleringer i alt	69.993

Finansielle indtægter i alt

1.037.359

3. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger

Renteomkostninger på lån og kreditter i DKK	267.061
Renteomkostninger på lån og kreditter i fremmed valuta	0
Gebyrer og andre låneomkostninger	0
I ALT	267.061

4. Andre tilgodehavender

FORDRINGER OG AKTIEBEHOLDNING

FORDRINGER

Udlån i DKK	18.294.929
Udlån i fremmed valuta	0
Fordringer i alt	18.294.929

AKTIEBEHOLDNING

	Antal	Aktie- kurs	Ultimo Værdi
Danske Bank A/S	2.100	214,20	449.820
FLSmidth and Co. A/S	1.520	293,00	445.360
Jeudan A/S	6.385	717,00	4.578.045
Zealand Farma A/S	2400	106,50	255.600
Nordea Bank A/S	16.000	78,65	1.258.400
Aktiebeholdning i alt			6.987.225

5. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 94.116 aktier a nominelt 100 kr.
Aktiekapitalen er fordelt på 77.100 stk. A-aktier og 17.016 stk. B-aktier.

Ændringer i aktiekapitalen i regnskabsåret:

Aktiekapital primo	9.411.600
Kapitalændringer i regnskabsåret	0
Aktiekapital ultimo	9.411.600

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig garanti- eller kautionforpligtelser, ligesom selskabet i øvrigt ikke er involveret i retssager eller tvister af anden art.

7. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for kreditter har selskabet ydet sikkerhed i selskabets aktiebeholdning, der har en bogført værdi på 6,9 mio.kr.

8. Oplysning om ejerskab

Aktionærer registreret i henhold til Selskabslovens § 56

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5 % af aktiekapitalen eller stemmerettighederne:

- Dani Invest A/S, Aalborg
- Aalborg Regnskabskontor ApS, Aalborg
- Pavinee Jensen, Thailand
- Supattra Jensen, Thailand