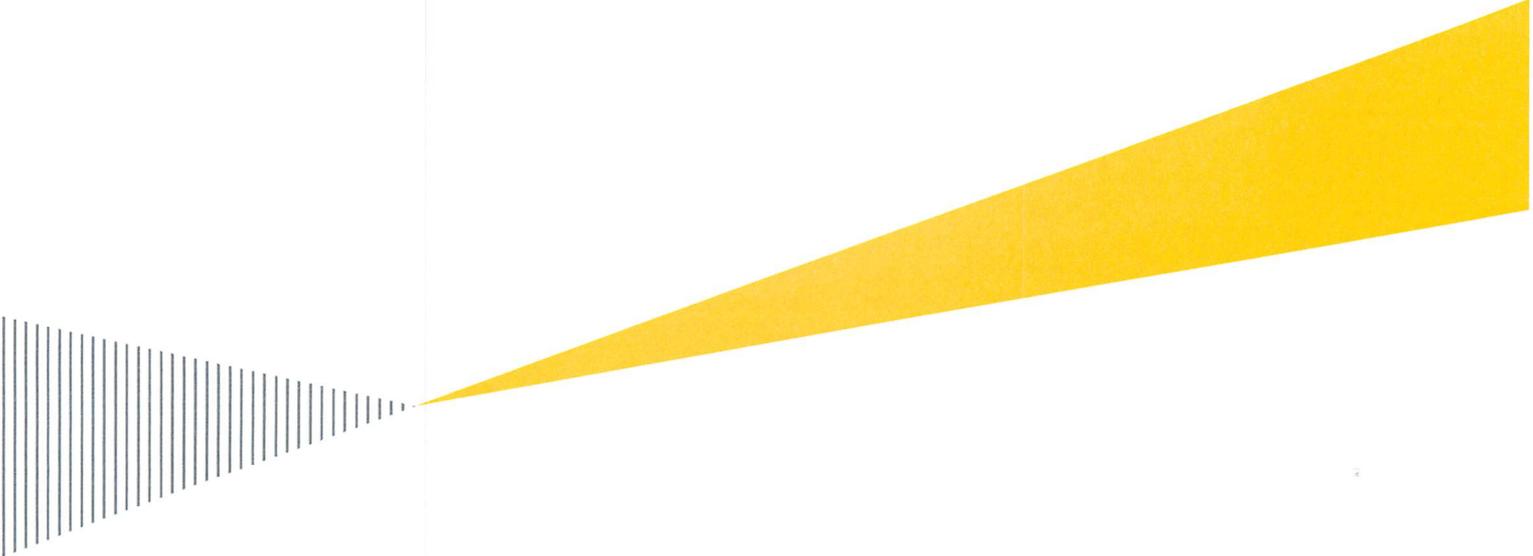


A Finans ApS

H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V

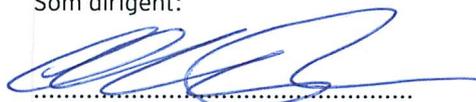
CVR-nr. 34 22 07 94



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14. december 2016

Som dirigent:



Oscar Claudius Crohn



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	4
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	7
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	8
Anvendt regnskabspraksis	8

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. december 2016

Direktion:

.....
Vincent M. G. Fernard Luc
de Cannière

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i A Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A Finans ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

København, den 14. december 2016

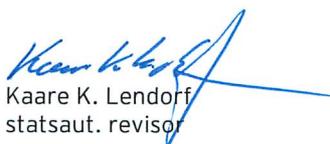
ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz
statsaut. revisor



Kaare K. Lendorf
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	A Finans ApS
Adresse, postnr., by	H.C. Andersens Boulevard 12, 1553 København V
CVR-nr.	34 22 07 94
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Direktion	Vincent M. G. Fernard Luc de Cannière
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmutshs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelser	Nordea Julius Bär

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at investere i værdipapirer samt anden hermed forbunden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 66.235 mod 484.546 sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på 31.107.207.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttotab	-293.606	-261.839
	Resultat af primær drift	-293.606	-261.839
2	Finansielle indtægter	791.165	923.816
3	Finansielle omkostninger	-412.341	-47.781
	Resultat før skat	85.218	614.196
4	Skat af årets resultat	-18.983	-129.650
	Årets resultat	66.235	484.546
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	66.235	484.546
		66.235	484.546

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.568.337	4.568.337
		<u>4.568.337</u>	<u>4.568.337</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.568.337</u>	<u>4.568.337</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.768.953
	Andre tilgodehavender	13.404.120	3.586.111
		<u>13.404.120</u>	<u>13.355.064</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.627.645	2.061.594
		<u>2.627.645</u>	<u>2.061.594</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.924.381</u>	<u>11.618.906</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.956.146</u>	<u>27.035.564</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>33.524.483</u></u>	<u><u>31.603.901</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	31.027.207	30.960.972
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	Egenkapital i alt	<u>31.107.207</u>	<u>31.040.972</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	75.024
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.999	74.998
	Gæld til tilknyttede virksomheder	151.078	0
	Skyldig selskabsskat	100.485	172.323
	Anden gæld	2.090.714	240.584
		<u>2.417.276</u>	<u>562.929</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.417.276</u>	<u>562.929</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>33.524.483</u></u>	<u><u>31.603.901</u></u>

6 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2015	80.000	30.960.972	31.040.972
Årets resultat	0	66.235	66.235
Egenkapital 30. juni 2016	<u>80.000</u>	<u>31.027.207</u>	<u>31.107.207</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A Finans ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er vedtaget en række ændringer til årsregnskabsloven. Ændringerne til årsregnskabsloven træder i kraft for regnskabsår, der starter 1. januar 2016, men selskabet har valgt at førtidsimplementere ændringerne i årsregnskabet for 2015/16.

Ændringen har ikke haft konsekvenser for selskabets indregnings- og målekriterier. Ændringen har dog haft effekt på selskabets noter m.v., som er korrigeret i overensstemmelse med den nye årsregnskabslov for klasse B-virksomheder.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Ændringen har ikke medført tilpasning af sammenligningstal.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16	2014/15
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	401	442.386
Andre finansielle indtægter	790.764	481.430
	791.165	923.816
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	412.341	47.781
	412.341	47.781
Renteomkostninger til anpartshaver udgør 7.595 kr.		
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	18.983	129.650
	18.983	129.650
5 Finansielle anlægsaktiver		
kr.		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2015		4.568.337
Kostpris 30. juni 2016		4.568.337
Værdireguleringer 1. juli 2015		0
Værdireguleringer 30. juni 2016		0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		4.568.337
6 Sikkerhedsstillelser		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2016.		