

DK FORMUEPLEJE A/S

Vesterå 1, 1
9000 Aalborg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden DK FORMUEPLEJE A/S
Vesterå 1, 1
9000 Aalborg

Telefonnummer: 77341200
e-mailadresse: info@dk-formuepleje.dk

CVR-nr: 33386095
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Nordnet Bank
København
DK Danmark

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 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 2015 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01. januar 2015 til 31. december 2015.

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 2015.

Aalborg, den 05/04/2016

Direktion

Jens Jørgen Jensen

Bestyrelse

Jens Jørgen Jensen

Bo Lyhne Pedersen

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 2015 overskud på 1.398 tkr., svarende til et afkast på 9,7 % af egenkapitalen på 14,4 mio.kr. ved årets begyndelse. Selskabets formue har især været investeret i fordringer og udlån. Vi har været tilbageholdende med investeringer på aktiemarkederne pga. usikkerhederne omkring udviklingen.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende, idet vi i årsrapporten for 2014 meddelte, at vi forventede et afkast på mellem 6 % og 10 % i regnskabsåret 2015.

Selskabets balance pr. 31.12.2015 udgjorde kr. 25,0 mio.kr., mens selskabets egenkapital udgjorde kr. 15.8 mio.kr. Gælden ved årets udgang udgjorde kr. 9,2 mio.kr.

Selskabet har i regnskabsåret 2015 som skattefrit investeringsselskab ikke betalt skat, bortset fra udbytteskat på 16 tkr. Selskabet har ikke udvidet selskabskapitalen i 2015, 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 2016

DK Formuepleje A/S forventer et resultat svarende til en forrentning af egenkapital i intervallet 5 – 10 % i år 2016. Med investeringer i aktiemarkedet må der påregnes udsving i afkastet. Uforudsete udsving på finansmarkederne vil kunne påvirke resultatet i 2016 – i såvel opadgående som nedadgående retning og afvigelserne vil kunne være betydelige.

DK Formuepleje A/S ønsker at udvide selskabskapitalen yderligere i 2016, hvis det er muligt at tiltrække investorer. Selskabet henvender sig 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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Administrationsomkostninger	1	-185.171	-171.051
Resultat af ordinær primær drift		-185.171	-171.051
Andre finansielle indtægter	2	1.824.273	1.427.310
Øvrige finansielle omkostninger	3	-224.322	-252.715
Ordinært resultat før skat		1.414.780	1.003.544
Skat af årets resultat		-16.294	-12.803
Årets resultat		1.398.486	990.741
Forslag til resultatdisponering			
Øvrige reserver		1.398.486	990.741
I alt		1.398.486	990.741

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre tilgodehavender	4	18.100.139	15.307.681
Tilgodehavender i alt		18.100.139	15.307.681
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.900.040	3.934.460
Værdipapirer og kapitalandele i alt		6.900.040	3.934.460
Omsætningsaktiver i alt		25.000.179	19.242.141
Aktiver i alt		25.000.179	19.242.141

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	5	9.411.600	9.411.600
Øvrige reserver		6.359.940	4.961.453
Egenkapital i alt		15.771.540	14.373.053
Gæld til banker		184.412	186.586
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.044.227	4.682.502
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.228.639	4.869.088
Gældsforpligtelser i alt		9.228.639	4.869.088
Passiver i alt		25.000.179	19.242.141

Noter

1. Administrationsomkostninger

Udgifter til direktion	50.000
Andre personaleudgifter	0
Øvrige administrationsudgifter	135.171
Administrationsomkostninger i alt	185.171

2. Andre finansielle indtægter

RENTEINDTÆGTER

Renter - obligationer i DKK	0
Renter - obligationer i fremmed valuta	0
Renter - fordringer i DKK	890.606
Renter - fordringer i fremmed valuta	0
Modtagne gebyrer og lign.	0
Renteindtægter i alt	890.606

UDBYTTE

Modtagne aktieudbytte af danske aktier	108.624
Modtagne aktieudbytte af udenlandske aktier	0
Modtagne udbytter i alt	108.624

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 danske aktier	864.463
Kursregulering af udenlandske aktier	41.580
Andre kursreguleringer	0
Kursreguleringer i alt	906.043

Finansielle indtægter i alt

1.824.273

3. Øvrige finansielle omkostninger

Renteomkostninger

Renteomkostninger på lån og kreditter i DKK	224.322
Renteomkostninger på lån og kreditter i fremmed valuta	0
Gebyrer og andre låneomkostninger	0
I ALT	224.322

4. Andre tilgodehavender

FORDRINGER OG AKTIEBEHOLDNING

FORDRINGER

Udlån i DKK	18.100.139
Udlån i fremmed valuta	0
Fordringer i alt	18.100.139

AKTIEBEHOLDNING

	Antal	Aktie- kurs	Ultimo Værdi
Danske Bank A/S	10.000	185,20	1.852.000
FLSmidth and Co. A/S	1.520	240,00	364.800
Jeudan A/S	4500	778,00	3.501.000
Zealand Farma A/S	2400	151,50	363.600
Nordea Bank A/S	10.800	75,80	818.640
Aktiebeholdning i alt			6.900.040

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

9. Information om gennemsnitligt antal ansatte

Gennemsnitligt antal ansatte i regnskabsåret: 0 personer (afrundet)