

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S
CVR-nr. 10 50 86 49

Årsrapport 2015



FORMUEFYN

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	9
Noter	10

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langesøvej 153

5462 Morud

CVR-nr.: 10 50 86 49

Hjemstedskommune: Nordfyn

Telefon: 65 91 95 91

Internet: www.formuefyn.dk

E-mail: info@formuefyn.dk

Bestyrelse

Frits Rasmussen (Formand)

Øjvind Hulgaard (Næstformand)

Kim Gørlitz

Direktion

Claus Nielsen Sørensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 11. marts 2016

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Morud, den 11. marts 2016

Direktion

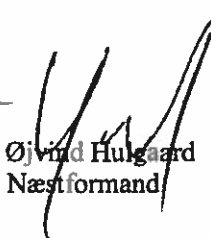


Claus Nielsen Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse



Frits Rasmussen
Formand



Øjvind Hulgaard
Næstformand



Kim Gørlitz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for 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 vores revision 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 med henblik på 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed 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 11. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Thomas Hjortkær Petersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er et af Danmarks ældste fondsmæglerselskaber, oprindeligt stiftet af Claus N. Sørensen og er i dag ejet af René Spurré og Claus N. Sørensen.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er formuepleje for private, virksomheder, fonde og institutionelle investorer over hele landet. Selskabet ejer ikke selv værdipapirer for at undgå interessekonflikter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før og efter skat andrager 2.842 t.kr. mod 2.065 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er steget fra 31,9% til 39,4%.

Resultat betegnes som tilfredsstillende.

Selskabet har gennem året oplevet en stigende interesse for selskabet og dets ydelser, hvilket bl.a. har medført et stigende antal kunder og henvendelser af strategisk karakter. Disse forhold er med til at understøtte ledelsens forventninger til fremtiden.

Usikkerhed ved indregning og måling samt usædvanlige forhold

Der vurderes ikke at knytte sig nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling eller været usædvanlige forhold i forbindelse med den aflagte årsrapport for 2015.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering at der ikke er tilknyttet særlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Ledelsen forventer at realisere et positivt resultat i 2016.

Målsætning og risikopolitikker

FormueFyn har valgt at afdække væsentlige risici ved at kvantificere disse og derved have dokumentation for til enhver tid at have et tilstrækkeligt solvensbehov. Selskabet udarbejder følsomhedsberegninger af risici én gang i kvartalet, der indgår i ledelsesrapporteringen til bestyrelsen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Ledeshverv

Administrerende direktør Claus Nielsen Sørensen

Direktør i:

Spejlbjerg Invest ApS, ejer af stemmemajoriteten i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S
Fyns Rideudstyr ApS

Ovennævnte direktionshverv er godkendt af selskabets bestyrelse

Ledeshverv - bestyrelse

Formand Frits Rasmussen

Bestyrelsesmedlem i:

Carletti A/S
Sterling Polish Company A/S
Stepco Holding A/S
O.K. Gruppen A/S

Næstformand Øjvind Hulgaard

Formand for:

Tora A/S (2 selskaber)
Strøjer Tegl A/S (5 selskaber)
Kære Pleje Service ApS (7 selskaber)
Huset Ravn A/S
Beck Form A/S
Meinertz A/S af 1939
Agile 360 A/S (2 selskaber)
Boiler-Remains Holding A/S (2 selskaber)
K G Fonden
Else og Erik Jørgensens Familiefond
Else og Erik Jørgensens Almennyttige Fond
Ejendomsselskabet Predium ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Generationsskifte & Vækst A/S (2 selskaber)
Blue Star Line A/S (2 selskaber)
Havnegade Ejendomme P/S (2 selskaber)
Rosenkrantz Ejendomme P/S (2 selskaber)
Hulgaard Advokater P/S (2 selskaber) (og direktør)

Direktør i:

ØH Holding ApS (2 selskaber)
Hulgaard ApS (8 selskaber)

Kim Gørlitz

Bestyrelsesmedlem i:

Red Holding ApS (og direktør)

Red Ink A/S (og direktør)

Direktør i:

Gørlitz Holding ApS

Den øvrige bestyrelse har ingen øvrige ledelseserhverv ud over bestyrelsesposten i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S.

Bestyrelsens forslag til udbytte

FormueFyn har i løbet af regnskabsåret udloddet 1.100 t.kr. i ekstraordinært udbytte, og foreslår udlodning af yderligere 1.500 t.kr. i forbindelse med regnskabsafslutningen for 2015.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	3	<u>6</u>	<u>4</u>
Netto renteindtægter		6	4
Gebyrer og provisionsindtægter		<u>5.307</u>	<u>4.426</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	4	5.313	4.430
Udgifter til personale og administration	5	-2.471	-2.220
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		<u>0</u>	<u>-144</u>
Resultat før skat		2.842	2.065
Skat	6	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>2.842</u>	<u>2.065</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		2.842	2.065
Anden totalindkomst		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u>2.842</u>	<u>2.065</u>
Fordeling af årets totalindkomst			
Udbytte for regnskabsåret		2.600	2.000
Overført til næste år		<u>242</u>	<u>65</u>
		<u>2.842</u>	<u>2.065</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 t.kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	3.296	2.890
Andre aktiver		1.704	1.383
Udskudte skatteaktiver	9	500	500
Periodeafgrænsningsposter		<u>83</u>	<u>90</u>
Aktiver i alt		<u>5.583</u>	<u>4.863</u>
Passiver			
Andre passiver		<u>537</u>	<u>559</u>
Gæld i alt		<u>537</u>	<u>559</u>
Aktiekapital	8	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		1.546	1.304
Foreslået udbytte		<u>1.500</u>	<u>1.000</u>
Egenkapital i alt		<u>5.046</u>	<u>4.304</u>
Passiver i alt		<u>5.583</u>	<u>4.863</u>
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	i, 2 og 10-15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Aktie- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2014	2.000	1.239	750	3.989
Udbetalt udbytte vedrørende 2013	-	-	(750)	(750)
Udbetalt ekstraordinært udbytte		(1.000)		(1.000)
Resultatdisponering	-	<u>1.065</u>	<u>1.000</u>	<u>2.065</u>
Egenkapital 31.12.2014	<u>2.000</u>	<u>1.304</u>	<u>1.000</u>	<u>4.304</u>
Egenkapital 01.01.2015	2.000	1.304	1.000	4.304
Udbetalt udbytte vedrørende 2014	-	-	(1.000)	(1.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	-	(1.100)	-	(1.100)
Resultatdisponering	-	<u>1.342</u>	<u>1.500</u>	<u>2.842</u>
Egenkapital 31.12.2015	<u>2.000</u>	<u>1.546</u>	<u>1.500</u>	<u>5.046</u>

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder
5. Udgifter til personale og administration
6. Skat
7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
8. Aktiekapital
9. Udskudte skatteaktiver
10. Eventualforpligtelser
11. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
12. Nærtstående parter
13. Aktionærforhold
14. Koncernforhold
15. Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Resultat- og totalindkomstopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtag og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter, og tilgodehavenderne måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver og passiver

Posten omfatter øvrige aktiver/passiver, der ikke hører til under andre aktiv/passivposter. Ved første indtjening måles aktiverne/passiverne til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Noter

2. Femårsoversigt

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.313	4.430	3.291	3.579	2.332
Kursreguleringer	0	0	0	0	-106
Udgifter til personale og administration	2.471	2.220	2.801	3.055	5.180
Årets resultat	2.842	2.065	978	511	-2.523
Balance					
Egenkapital	5.046	4.304	3.989	3.511	7.657
Aktiver i alt	5.583	4.863	4.263	3.598	8.990
Nøgletal					
Basiskapital i forhold til					
Minimumskrav	136,3	125,5	122,6	134,2	103,0
Kapitalprocent	39,4	31,9	147,0	179,0	169,8
Kernekapitalprocent	39,4	31,9	147,0	179,0	169,8
Egenkapitalforrentning før skat	60,8	49,8	12,7	9,9	-28,3
Egenkapitalforrentning efter skat	60,8	49,8	26,1	9,9	-28,3
Indtjening pr. omkostningskrone	2,15	1,99	1,18	1,17	0,54

Selskabets kapitalprocent faldt væsentligt fra 2013 til 2014 som følge af implementeringen af nye kapitaldækningsregler. Faldet er således ikke udtryk for en stigning i selskabets risici eller fald i kapitalgrundlaget, men kan alene tilskrives de nye opgørelsesmetoder.

Noter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	4
	<u>6</u>	<u>4</u>

4. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder

FormueFyn har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

5. Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter	1.295	1.149
Øvrige administrationsudgifter	1.176	1.071
Udgifter til personale og administration i alt	<u>2.471</u>	<u>2.220</u>

Personaleudgifter

Løn	1.154	1.036
Andre udgifter til social sikring	19	13
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	122	99
Personaleudgifter i alt	<u>1.295</u>	<u>1.149</u>

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
--	----------	----------

Direktionen

Fast vederlag	497	487
Variabelt vederlag	0	7
Personaleudgifter i alt	<u>497</u>	<u>494</u>

Bestyrelsen

Fast vederlag		
Bestyrelsesformand, Frits Rasmussen	30	30
Tidligere næstformand Harry Pape Henriksen	23	30
Nuværende næstformand Øjvind Hulgård	15	0
Bestyrelsesmedlem Kim Gørlitz	30	30
Vederlag til bestyrelsen i alt	<u>98</u>	<u>90</u>

Antal bestyrelsesmedlemmer	<u>3</u>	<u>3</u>
----------------------------	----------	----------

Fondsmæglerselskabet har vurderet at der udover selskabets direktør er én ansat med indflydelse på risikoprofilen. Der er i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 121, stk. 3 ikke givet oplysninger herom, da efterlevelse af oplysningskravet indebærer, at der gives oplysninger om en enkeltpersons individuelle løn.

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
5. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	49	49
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	6	6
Skatterådgivning	5	10
Andre ydelser (inkl. regulering vedrørende tidligere år)	<u>10</u>	<u>24</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, Deloitte	<u>70</u>	<u>89</u>
6. Skat		
Regulering af udskudt skat, anvendt til modregning i positiv indkomst	(629)	(484)
Regulering af udskudt skat, indregnet fra eventualaktiv	<u>629</u>	<u>484</u>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Der henvises til note 10 for omtale af selskabets udskudte skatteaktiv.

7. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring	<u>3.296</u>	<u>2.890</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>3.296</u>	<u>2.890</u>

8. Aktiekapital

Aktiernes antal i 2.000 stk. a kr. 1.000	<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
--	--------------	--------------

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser. I de seneste 5 år har der været følgende bevægelser på aktiekapitalen:

	<u>t.kr.</u>
Aktiekapital pr. 31.12.2011	8.000
Kapitalnedsættelse pr. 30.06.2012	<u>-6.000</u>
Aktiekapital pr. 31.12.2015	<u>2.000</u>

9. Udskudte skatteaktiver og eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører underskud til fremførsel og materielle anlægsaktiver.

Udover det i balancen indregnede aktiv har fondsmæglerselskabet et ikke indregnet skatteaktiv på ca. 0,6 mio.kr. (sidste år: 0,8 mio.kr.) vedrørende underskud til fremførsel.

Noter

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
10. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	182	158
I alt	<u>182</u>	<u>158</u>

Fondsmæglerselskabet har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

11. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

FormueFyn er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med selskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

FormueFyn udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Som fondsmæglerselskab må selskabet ikke foretage udlån, så kreditrisikoen knytter sig hovedsageligt til kundernes betaling af kapitalforvaltningsgebyrer. Da kunderne pr. definition er formuende, anses risikoen for ganske begrænset.

Markedsrisiko

FormueFyn er indirekte påvirket af markedsrisici for den andel af kundernes kapitalforvaltningsgebyrer, der er performanceafhængigt.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelig likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

FormueFyn har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, omfattende kontrolprocedurer. Kontrollen sker løbende ved registrering i selskabets porteføljestyresystem, hvori indgår afstemning af kundernes konti og depoter.

Noter

12. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Spejlbjerg Invest ApS, Morud, ejer stemmemajoriteten

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

RSI Invest ApS, Morud, ejer betydelig stemmeandel

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmæglerselskabet og nærtstående parter:

<u>Navn</u>	<u>Grundlag for indflydelse</u>	<u>Art og omfang af transaktioner</u>
Claus N. Sørensen	administrerende direktør	Løn
Spejlbjerg Invest ApS	ejer af stemmemajoriteten	Husleje, udbytter
RSI Invest ApS	ejer af betydelig stemmeandel	Udbytter

13. Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital

- Spejlbjerg Invest ApS, Morud
- RSI Invest ApS, Holte

14. Koncernforhold

Fondsmæglerselskabet indgår i koncernsammenhæng med Spejlbjerg Invest ApS, som både er den mindste og største koncern.

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
15. Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital		
Egenkapital	5.046	4.304
Udskudte skatteaktiver	(500)	(500)
Foreslået udbytte	<u>(1.500)</u>	<u>(1.000)</u>
Kapitalgrundlag	<u>3.046</u>	<u>2.804</u>