

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

Årsrapport 2016



FORMUEFYN

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31.12.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11

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 16. marts 2017

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Morud, den 16. marts 2017

Direktion

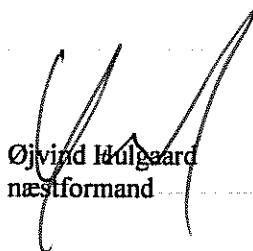


Claus Nielsen Sørensen
administrerende direktør

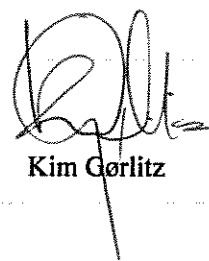
Bestyrelse



Frits Rasmussen
formand



Øjvind Hølgård
næstformand



Kim Gørlitz

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 16. marts 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 33 56


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 primært i Danmark. Aktiviteterne er baseret på uvildig, uafhængig og transparent forvaltning. En tilgang som vi oplever stigende interesse for.

Selskabet ejer ikke selv værdipapirer for at undgå interessekonflikter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før og efter skat andrager 2.056 t.kr. mod 2.842 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 39,4% til 16,0%. Egenkapitalforrentningen efter skat udgør 41,8% mod 60,8% i 2015.

Resultat betegnes som tilfredsstillende, ikke mindst set i lyset af de store usikkerhedselementer, der har ramt gennem året. Usikkerhederne til trods har kunderne fået et væsentligt bedre afkast end deres benchmark.

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 positive 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 usædvanlige forhold i forbindelse med den aflagte årsrapport for 2016.

Særlige risici

Det er ledelsen vurdering at der ikke er tilknyttet særlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2016.

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 2017. Derudover har ledelsen besluttet at nedsætte aktiekapitalen fra 2.000 t.kr. til 1.000 t.kr. i 1. kvartal 2017 efter indførelsen af nye og lempeligere kapitalkrav, hvor efter minimumskapitalen skal udgøre det højeste beløb af 50.000 EUR eller 25% af de faste omkostninger mod tidligere 300.000 EUR. Selskabet vil fortsat være overkapitaliseret efter denne kapitalnedsættelse.

Ledelsesberetning (fortsat)

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.

Ledeshverv

Administrerende direktør Claus Nielsen Sørensen

Direktør i: Spejlbjerg Invest ApS, ejer af stemmemajoriteten i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S og Fyns Rideudstyr ApS.

Ovennævnte direktionshverv er godkendt af selskabets bestyrelse.

Ledeshverv - bestyrelse

Formand Frits Rasmussen

Bestyrelsesformand for:

- Sterling Polish Company A/S
- OK Snacks A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Carletti A/S

Næstformand Øjvind Hulgaard

Formand for:

- Tora A/S (2 selskaber)
- Strøjer Tegl A/S (6 selskaber)
- Kære Pleje Service ApS (5 selskaber)
- Huset Ravn A/S
- Beck Form A/S
- Meinertz A/S (2 selskaber)
- Agile 360 A/S (2 selskaber)
- Boiler-Remains Invest A/S
- K G Fonden
- Else og Erik Jørgensens Familiefond
- Else og Erik Jørgensens Almennyttige Fond
- Ejendomsselskabet Pridium ApS

Bestyrelsesmedlem i:

- Generationsskifte & Vækst A/S (3 selskaber)
- Blue Star Line A/S
- Havnegade Komplementaranpartsselskab
- Abena Holding A/S
- Pond ApS
- Hulgaard Advokater P/S (2 selskaber) (og direktør).

Ledelsesberetning (fortsat)

Direktør i:

- ØH Holding ApS (2 selskaber)
- Hulgaard ApS (5 selskaber).

Kim Gørlitz

Bestyrelsesmedlem i:

- Red Holding ApS (og direktør)
- Red Ink A/S (og direktør).

Direktør i:

- Gørlitz Holding ApS.

Bestyrelsens forslag til udbytte

FormueFyn har i løbet af regnskabsåret udloddet 800 t.kr. i ekstraordinært udbytte, og foreslår udlodning af yderligere 2.400 t.kr. i forbindelse med regnskabsafslutningen for 2016.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse			
Renteindtægter		0	6
Renteudgifter		<u>(3)</u>	<u>0</u>
Netto renteindtægter		(3)	6
Gebyrer og provisionsindtægter			
		<u>4.918</u>	<u>5.307</u>
Netto rente- og gebyrindtægter	3	4.915	5.313
Udgifter til personale og administration			
	4	<u>(2.509)</u>	<u>(2.471)</u>
Resultat før skat		2.406	2.842
Skat			
	5	<u>(350)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>2.056</u>	<u>2.842</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		2.056	2.842
Anden totalindkomst		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u>2.056</u>	<u>2.842</u>
Fordeling af årets totalindkomst			
Udbytte for regnskabsåret		3.200	2.600
Overført til næste år		<u>(1.144)</u>	<u>242</u>
		<u>2.056</u>	<u>2.842</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	3.656	3.296
Andre aktiver		1.404	1.704
Udskudte skatteaktiver	8	150	500
Periodeafgrænsningsposter		<u>78</u>	<u>83</u>
Aktiver i alt		<u>5.288</u>	<u>5.583</u>
Passiver			
Andre passiver		<u>486</u>	<u>537</u>
Gæld i alt		<u>486</u>	<u>537</u>
Egenkapital			
Aktiekapital	7	2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		402	1.546
Foreslået udbytte		<u>2.400</u>	<u>1.500</u>
Egenkapital i alt		<u>4.802</u>	<u>5.046</u>
Passiver i alt		<u>5.288</u>	<u>5.583</u>
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	1, 2 og 9-14		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<u>Aktie- kapital t.kr.</u>	<u>Overført overskud eller underskud t.kr.</u>	<u>Foreslået udbytte t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</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>-</u>	<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>
Egenkapital 01.01.2016	2.000	1.546	1.500	5.046
Udbetalt udbytte vedrørende 2015	-	-	(1.500)	(1.500)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	-	(800)	-	(800)
Resultatdisponering	<u>-</u>	<u>(344)</u>	<u>2.400</u>	<u>2.056</u>
Egenkapital 31.12.2016	<u><u>2.000</u></u>	<u><u>402</u></u>	<u><u>2.400</u></u>	<u><u>4.802</u></u>

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder
4. Udgifter til personale og administration
5. Skat
6. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
7. Aktiekapital
8. Udskudte skatteaktiver
9. Eventualforpligtelser
10. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
11. Nærtstående parter
12. Aktionærforhold
13. Koncernforhold
14. 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 regnskabspost 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 kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Noter

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

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	4.915	5.313	4.430	3.291	3.579
Udgifter til personale og administration	2.509	2.471	2.220	2.801	3.055
Årets resultat	2.056	2.842	2.065	978	511
Balance					
Egenkapital	4.802	5.046	4.304	3.989	3.511
Aktiver i alt	5.288	5.583	4.863	4.263	3.598
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til					
minimumskrav	199,6	136,3	125,5	122,6	134,2
Kapitalprocent	16,0	39,4	31,9	147,0	179,0
Kernekapitalprocent	16,0	39,4	31,9	147,0	179,0
Egenkapitalforrentning før skat	48,9	60,8	49,8	12,7	9,9
Egenkapitalforrentning efter skat	41,8	60,8	49,8	26,1	9,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,96	2,15	1,99	1,18	1,17

Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav og kapital- samt kernekapitalprocent i 2016 beregnet med udgangspunkt i de nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1. januar 2017, hvilket har reduceret kravet til minimumskapitalen i fondsmæglerselskabet.

Noter

3. 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.

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
4. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter		
Personaleudgifter	1.587	1.295
Øvrige administrationsudgifter	<u>922</u>	<u>1.176</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>2.509</u>	<u>2.471</u>
Personaleudgifter		
Løn	1.363	1.154
Andre udgifter til social sikring	<u>61</u>	<u>19</u>
Personaleudgifter i alt	<u>1.587</u>	<u>1.295</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>2</u>
Direktionen		
Fast vederlag	491	497
Variabelt vederlag	<u>0</u>	<u>0</u>
Personaleudgifter i alt	<u>491</u>	<u>497</u>
Bestyrelsen		
Fast vederlag		
Bestyrelsesformand, Frits Rasmussen	30	30
Nuværende næstformand Øjvind Hulggard	40	15
Tidligere næstformand Harry Pape Henriksen	0	23
Bestyrelsesmedlem Kim Gørlitz	<u>30</u>	<u>30</u>
Vederlag til bestyrelsen i alt	<u>100</u>	<u>98</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>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
4. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	49	49
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	6	6
Skatterådgivning	5	5
Andre ydelser	<u>10</u>	<u>10</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision, Deloitte	<u>70</u>	<u>70</u>
5. 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>
Regulering af udskudt skat, anvendt til modregning i positiv indkomst	0	(629)
Regulering af udskudt skat, indregnet fra eventualaktiv	<u>350</u>	<u>629</u>
Skat af årets resultat	<u>350</u>	<u>0</u>
Effektiv skatteprocent	<u>%</u>	<u>%</u>
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	23,5
Regulering af fremførbare underskud, regnskabsmæssigt	<u>-7,5</u>	<u>23,5</u>
Effektiv skatteprocent	<u>14,5</u>	<u>0,0</u>

Der henvises til note 8 for omtale af selskabets udskudte skatteaktiv.

6. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring	<u>3.656</u>	<u>3.296</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>3.656</u>	<u>3.296</u>

Noter

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
7. 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. 31.12.2016	<u>2.000</u>

8. Udskudte skatteaktiver og eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv vedrører underskud til fremførsel og materielle anlægsaktiver.

	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Udskudt skat primo	500	500
Ændring af fremførbare underskud	<u>350</u>	<u>0</u>
Udskudt skat ultimo	<u>150</u>	<u>500</u>

9. Eventualforpligtelser

Garantier mv.

Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	<u>182</u>	<u>158</u>
I alt	<u>182</u>	<u>158</u>

Fondsmæglerselskabet har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

10. 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.

Noter

10. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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 porteføljestyringssystem, hvori indgår afstemning af kundernes konti og depoter.

11. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende og betydelig indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Spejlbjerg Invest ApS, Morud, ejer stemmemajoriteten

RSI Invest ApS, Holte, ejer en betydelig stemmeandel.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmæglereselskabet 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

Noter

12. Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital

- Spejlberg Invest ApS, Morud
- RSI Invest ApS, Holte.

13. Koncernforhold

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

	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
14. Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital		
Egenkapital	4.802	5.046
Udskudte skatteaktiver	(150)	(500)
Foreslået udbytte	(2.400)	1.500)
Planlagt kapitalnedsættelse i 2017	<u>(1.000)</u>	<u>-</u>
Kapitalgrundlag	<u>1.252</u>	<u>3.046</u>