

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langesøvej 153, 5462 Morud

CVR-nr. 10508649

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2019

Dirigent:



Claus Nielsen Sørensen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2018	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noteoversigt	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Morud, den 7. marts 2019

Direktion:



Claus Nielsen Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse:



Øjvind Hulgaard
formand



Frits Rasmussen
næstformand



Kim Steinfeldt Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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 revisionsbehandlinger, 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.
- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S
Adresse, postnr. by	Langesøvej 153 5462 Morud
CVR-nr.	10 50 86 49
Stiftet	1. november 1986
Hjemstedskommune	Nordfyn
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Telefon	65 91 95 91
Internet	www.formuefyn.dk
E-mail	info@formuefyn.dk
Bestyrelse	Øjvind Hulgaard (formand) Frits Rasmussen (næstformand) Kim Steinfeldt Petersen
Direktion	Claus Nielsen Sørensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Oswald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formuepleje for private, virksomheder, fonde og institutionelle investorer over hele landet. 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 interesse konflikter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året resultat efter skat andrager 803 t.kr. mod 2.518 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 30,9 % til 25,3 %. Egenkapitalforretningen efter skat udgør 19,7 % mod 51,8 % i 2017.

Resultatet anses som tilfredsstillende, set i lyset af den negative udvikling i det globale aktiemarked i året. Selskabet har trods udviklingen i aktiemarkedene fastholdt antallet af kunder. Ledelsens forventninger til fremtiden er positive.

Årets resultat er væsentligt påvirket af et tab af tilgodehavende skatteværdi af underskud, som blev udnyttet i en sambeskatning, som selskabet var en del af under et tidligere ejerskab. Tabet andrager 835 t.kr. og er indregnet under Udgifter til personale og administration.

Usikkerhed ved indregning eller 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 2018.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er tilknyttet væsentlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling og andre udsagn til fremtiden

Ledelsen forventer at realisere et positivt resultat i 2019.

Målsætning og risikopolitikker

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

Ledelseshverv

Administrerende direktør Claus Nielsen Sørensen

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

Overnævnte direktionshverv er godkendt af selskabets bestyrelse.

Ledelsesberetning (fortsat)

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Øjvind Hulgaard

Formand for:

- Bendt IPR ApS
- Boiler-Remains Invest A/S
- Ejendomsselskabet Predium ApS
- Else og Erik Jørgensen Familiefond
- Else og Erik Jørgensen Almennyttige Fond
- Hornsyld Korn A/S (9 selskaber)
- Huset Ravn A/S
- K G Fonden
- Kære Pleje Service ApS (5 selskaber)
- Meinertz A/S (2 selskaber)
- Tora A/S (2 selskaber)

Bestyrelsesmedlem i:

- Abena Holding A/S
- Blue Star Line A/S
- Delpro A/S (2 selskaber)
- Fiskergade Ejendomme P/S
- Generationsskifte & Vækst A/S (4 selskaber)
- Hulgaard Advokater P/S (2 selskaber) (og direktør)
- Pond Global A/S (3 selskaber)

Direktør i:

- Hulgaard ApS (6 selskaber)
- ØH Holding ApS (2 selskaber)

Næstformand Frits Rasmussen

Bestyrelsesformand i:

- OK Snacks A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Carletti A/S

Ledelsesberetning (fortsat)

Kim Steinfeldt Petersen

Bestyrelsesmedlem i:

- K/S Møllerens Hus
- MSP Invest ApS
- Perspektiv Holding A/S (og direktør)

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår udbytte for regnskabsåret på 1.200 t.kr.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2018

Note	t.kr.	2018	2017
	Resultatopgørelse		
	Renteudgifter	-37	-2
	Netto renteindtægter	-37	-2
	Gebyrer og provisionsindtægter	5.053	5.795
3	Netto rente- og gebyrindtægter	5.016	5.793
4	Udgifter til personale og administration	-3.970	-2.553
	Resultat før skat	1.046	3.240
5	Skat	-243	-722
	Årets resultat	<u>803</u>	<u>2.518</u>
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	803	2.518
	Anden totalindkomst	<u>0</u>	<u>0</u>
	Årets totalindkomst	<u>803</u>	<u>2.518</u>
	Fordeling af årets totalindkomst		
	Udbytte for regnskabsåret	1.200	2.500
	Overført til næste år	-397	18
		<u>803</u>	<u>2.518</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
6	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.654	4.163
	Aktuelle skatteaktiver	459	0
	Andre aktiver	1.655	1.840
8	Udsudte skatteaktiver	4	6
	Periodeafgrænsningsposter	78	78
	Aktiver i alt	<u>3.850</u>	<u>6.087</u>
	PASSIVER		
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	578
	Andre passiver	627	589
	Gæld i alt	<u>627</u>	<u>1.167</u>
7	Aktiekapital	2.000	2.000
	Overført overskud eller underskud	23	420
	Foreslået udbytte	1.200	2.500
	Egenkapital i alt	<u>3.223</u>	<u>4.920</u>
	Passiver i alt	<u>3.850</u>	<u>6.087</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 1,2 og 9-14

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	2.000	402	2.400	4.802
Udbetalt udbytte vedrørende 2016	0	0	-2.400	-2.400
Overført, jf. resultatdisponering	0	18	2.500	2.518
Egenkapital 1. januar 2018	2.000	420	2.500	4.920
Udbetalt udbytte vedrørende 2017	-	-	-2.500	-2.500
Overført, jf. resultatdisponering	-	-397	1.200	803
Egenkapital 31. december 2018	2.000	23	1.200	3.223

Årsregnskab 1. januar – 31. december

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 på restløbetid
7. Aktiekapital
8. Udskudt 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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for 2018 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 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 renteutgifter 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.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i 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.

Balance

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 vedrørende 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Femårsoversigt

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	5.016	5.793	4.915	5.313	4.430
Udgifter til personale og administration	3.970	2.553	2.509	2.471	2.220
Årets resultat	803	2.518	2.056	2.842	2.065
Balance					
Egenkapital	3.223	4.920	4.802	5.046	4.304
Aktiver i alt	3.850	6.087	5.288	5.583	4.863
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	316,3	385,9	199,6	136,3	125,5
Kapitalprocent	25,3	30,9	16,0	39,4	31,9
Kernekapitalprocent	25,3	30,9	16,0	39,4	31,9
Egenkapitalforrentning før skat	25,7	66,7	48,9	60,8	49,8
Egenkapitalforrentning efter skat	19,7	51,8	41,8	60,8	49,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,27	2,27	1,96	2,15	1,99

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

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. Der er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

4 Udgifter til personale og administration

t.kr.	2018	2017
Personaleudgifter	1.393	1.393
Øvrige administrationsudgifter	1.742	1.160
Tab af tilgodehavende	835	0
Udgifter til personale og administration	<u>3.970</u>	<u>2.553</u>
Personaleudgifter		
Løn	1.366	1.368
Andre udgifter til social sikring	27	25
	<u>1.393</u>	<u>1.393</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>3</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
Direktion		
Fast vederlag	479	492
Variabelt vederlag	0	0
Personale udgifter i alt	<u>479</u>	<u>492</u>
Bestyrelsen		
<i>Fast vederlag</i>		
Bestyrelsesformand, Øjvind Hulgaard	50	50
Næstformand, Frits Rasmussen	30	30
Bestyrelsesmedlem, Kim Gørlitz (fratrådt i 2018)	22	30
Bestyrelsesmedlem, Kim Steinfeldt Rasmussen (tiltrådt i 2018)	8	0
	<u>110</u>	<u>110</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 oplysning herom, da efterlevelse af oplysningskravet indebærer, at der gives oplysninger om en enkeltpersons individuelle løn.

t.kr.	2018	2017
Revisionshonorar		
Lovpligtigt revision af årsregnskabet	52	52
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	5	5
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	38	30
Samlet honorar til Ernst & Young	<u>95</u>	<u>87</u>

5 Skat

t.kr.	2018	2017
Årets aktuelle skat	241	578
Regulering af udskudt skat	2	144
Skat af årets resultat	<u>243</u>	<u>722</u>
Effektiv skatteprocent	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0
Øvrige forhold	1,2	0,3
Effektiv skatteprocent	23,2	22,3

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid t.kr.	2018	2017
	Anfordring	1.654	4.163
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.654	4.163

7	Aktiekapital t.kr.	2018	2017
	Aktiernes antal 2.000 stk. á kr. 1.000	2.000	2.000

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og der har ikke været bevægelser i de seneste 5 år.

8	Udskudte skatteaktiver Selskabets udskudte skatteaktiver vedrører materielle anlægsaktiver. t.kr.	2018	2017
	Udskudt skat primo	6	150
	Årets regulering af udskudt skat	-2	-144
	Udskudt skat ultimo	4	6

9	Eventualforpligtelser t.kr.	2018	2017
	Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	187	236
	Garantier i alt	187	236

Fondsmæglerselskabet hæfter solidarisk for skyldige selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen.

10 Finansielle risici og politikker og formål for styring af finansielle risici

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S 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 Fondsmæglerselskab A/S 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Finansielle risici og politikker og formål for styring af finansielle risici (fortsat)

Kreditrisiko

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

Markedsrisiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er indirekte påvirket af markedsrisici for den andel af kundernes kapitalforvaltningsgebyrer, der er performanceafhængigt.

Likviditetsrisiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S' likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici omfattende kontrolprocedurer. Kontrollen sker løbende ved registrering i selskabets porteføljestyrings-system, 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 fondsmæglerselskabet og nærtstående parter:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Claus Nielsen Sørensen	Administrerende direktør	Løn
Spejlbjerg Invest ApS	Ejer af stemmemajoriteten	Husleje, udbytter
RSI Invest ApS	Ejer af betydelig stemmeandel	Udbytter

12 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

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

13 Koncernforhold

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

t.kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital	3.223	4.920
Udskudte skatteaktiver	-4	-6
Foreslået udbytte	<u>-1.200</u>	<u>-2.500</u>
Kapitalgrundlag	<u><u>2.019</u></u>	<u><u>2.414</u></u>