

StockRate Holding A/S

Årsrapport 2017

StockRate Holding A/S

CVR-nr. 16 94 37 70

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27. 2018

(dirigent)



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsens beretning	3-4
Ledeshverv	5-6
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors påtegning	8-9
Anvendt regnskabspraksis	10-12
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet

StockRate Holding A/S
Søndre Jernbanevej 18 D
3400 Hillerød

Telefon: 38337575
E-mail: bjconsult@bjconsult.dk

CVR-nr.: 16 94 37 70
Stiftet: 1. maj 1993
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Hans Peter Langkjær
Kristian Høybye Kjer
Mette Scharf
Kim Jybæk
Bjarne Jensen

Direktion

Bjarne Jensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsens beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i virksomheder, der er finansielle virksomheder, eller anden i denne forbindelse efter direktionens skøn afledt eller stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der påvirker indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift i 2017 viser et overskud før skat på t.kr. 5.503 og efter skat på t.kr. 5.487, mod et overskud efter skat i foregående regnskabsår på t.kr. 5.144. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Direktionen har indstillet til generalforsamlingen, at der udloddes kr. 5.000.000 i udbytte. Selskabets egenkapital er i år øget med t.kr. 2.462 før udbetaling af udbytte, og udgør ved årsafslutningen t.kr. 17.221.

I efteråret 2017 er selskabet omdannet fra Anpartsselskab til Aktieselskab og de er indsat en bestyrelse bestående af selskabets ejer.

Aktiekapitalen er forhøjet til kr. 650.100 ved udstedelse af fondsaktier.

Selskabets vedtægter er revideret tilsvarende.

Stiftelse af datterselskab:

Selskabet har stiftet datterselskabet StockRate Forvaltning A/S (FAIF) med en aktiekapital på kr. 1. mill. Selskabets formål er at forestå forvaltning af alternative investeringsfonde og i december 2017 har Finanstilsynet givet tilladelse hertil.

P.t. er der tegnet forvaltningskontrakter med SDG Invest og Kapitalforeningen StockRate, der er selvstændige kapitalforeninger, som investerer i globale aktier henholdsvis obligationer

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Selskabets primære fremtidige indtægter vil være udbytter fra og værdistigninger i datterselskab.

Videnressourcer

Koncernens væsentlige videnressourcer er medarbejdernes faglige erfaring og kompetence.

Særlige risici

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets og datterselskabets primære forretningsrisiko skal søges i den generelle markedsudvikling på værdipapirmarkedene. Langvarig krisestemning kan resultere i vanskeligheder med at forøge kundeunderlaget. Samtidig kan faldende kurser, især på aktier og obligationer, have en negativ indflydelse på koncernens og moderselskabets indtjening. Selskabet vurderes herudover ikke at kunne påvirkes af væsentlige risici eller usikkerhedsfaktorer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet og datterselskabet søger hele tiden, at udvikle interne processer for bedre at kunne servicere kunderne.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

Koncernforhold

Selskabet er mellemste selskab i koncernen med Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S, Hillerød og StockRate Forvaltning A/S som datterselskaber er og Bjarne Jensen Consult Holding ApS, Hillerød som moderselskab. Sidstnævnte udarbejder koncernregnskab omfattende selskaberne. Den væsentligste del af aktiviteterne ligger i datterselskaberne.

Ledelseshverv

Bjarne Jensen

Har i regnskabsåret optjent kr. 0 som direktør i StockRate Holding A/S. Har i regnskabsåret optjent kr. 1.200.000 som direktør i Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S.

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S
- StockRate Forvaltning A/S

Direktør i:

- Bjarne Jensen Consult Holding ApS
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Kim Jybæk

Har i regnskabsåret optjent kr. 0 som formand for bestyrelsen i StockRate Holding A/S.

Bestyrelsesmedlem i :

- Advokatanpartsselskabet Kyed & Jybæk
- Bisgaard Invest ApS
- Brahesborg Familiefond
- Erhvervsorganisationen Ejerlederne
- Ivernia Fonden
- Fonden Håndværkets Hus
- Mogens V. Zeltner A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- StockRate Forvaltning A/S

Direktør i:

- Advokatanpartselskabet ApS Kyed & Jybæk
- KUJ Advokatanpartselskab

Hans Peter Langkjær

Har i regnskabsåret optjent kr. 0 som bestyrelsesmedlem i StockRate Holding A/S.

Bestyrelsesmedlem i:

- Resino Holding A/S
- Vestergaard Company Finance A/S
- Vestergaard Company Holding A/S
- Vestergaard Company A/S

Direktør i:

- Langkjær Holding ApS

Ledelseshverv, fortsat

Kristian Høybye Kjer

Har i regnskabsåret optjent kr. 0 som bestyrelsesmedlem i StockRate Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S
- 4 x Kjer A/S

Direktør i:

- StockRate Forvaltning A/S

Mette Scharf

Har i regnskabsåret optjent kr. 0 som bestyrelsesmedlem i StockRate Holding A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 for StockRate Holding A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

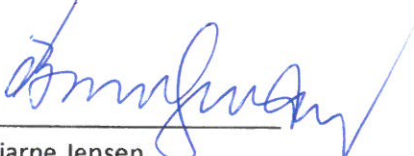
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 23. marts 2018

Direktion:



Bjarne Jensen

Bestyrelse:



Kim Jybæk



Kristian Kjer



Mette Scharf



Peter Langkjær

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i StockRate Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vi har revideret årsregnskabet for StockRate Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 23. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31


Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne9947

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for StockRate Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til det foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå StockRate Holding A/S, og værdien kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurser. Investeringer, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurser.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Indtægter indtægtsføres på faktureringsstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af andre tilgodehavender m.v.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af gæld til kreditinstitutter og banker.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter skat.

Selskabsskat

Skat af årets resultat, som består af den aktuelle skat og forskydningen i 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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 % vedrørende årets overskud og en skattesats på 22% på udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi, eller nettorealisationseværdien hvis denne vurderes lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Renteindtægter	1	<u>41.492</u>	<u>0</u>
Netto renteindtægter		41.492	0
Kursreguleringer	2	218.520	171.500
Andre driftsindtægter		50.000	50.000
Udgifter til personale og administration	3	-237.774	-77.950
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>5.430.653</u>	<u>5.032.007</u>
Resultat før skat		5.502.891	5.175.557
Skat	4	<u>-15.906</u>	<u>-31.592</u>
Årets resultat		<u><u>5.486.985</u></u>	<u><u>5.143.965</u></u>
Anden totalindkomst			
Årets resultat		5.486.985	5.143.965
Anden totalindkomst efter skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u><u>5.486.985</u></u>	<u><u>5.143.965</u></u>
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		5.000.000	3.250.500
Overført til næste år		<u>486.985</u>	<u>1.893.465</u>
I alt		<u><u>5.486.985</u></u>	<u><u>5.143.965</u></u>

Balance

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		9.252	281.247
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5	26.135	0
Aktier, investeringsbeviser mv.		1.935.500	2.299.700
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	15.300.718	12.370.065
Aktuelle skatteaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Aktiver i alt		<u><u>17.271.605</u></u>	<u><u>14.951.012</u></u>
Passiver			
Aktuelle skatteforpligtelser	4	15.906	31.592
Andre passiver	7	<u>34.752</u>	<u>159.958</u>
Gæld i alt		<u><u>50.658</u></u>	<u><u>191.550</u></u>
Hensættelser til udskudt skat	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Aktiekapital	8	650.100	216.700
Opskrivningshenlæggelser		11.500.718	10.070.065
Overført overskud eller underskud		70.129	1.222.197
Foreslået udbytte		<u>5.000.000</u>	<u>3.250.500</u>
Egenkapital i alt		<u><u>17.220.947</u></u>	<u><u>14.759.462</u></u>
Passiver i alt		<u><u>17.271.605</u></u>	<u><u>14.951.012</u></u>
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Note	2017	2016
Indbetalt anparts kapital, primo	8	216.700	216.700
Kaptialforhøjelse		433.400	0
Anparts kapital ultimo		<u>650.100</u>	<u>216.700</u>
Reserve for nettoopskrivning primo		10.070.065	9.038.058
Årets opskrivning/nedskrivning		1.430.653	1.032.007
Reserve for nettoopskrivning ultimo		<u>11.500.718</u>	<u>10.070.065</u>
Overført overskud eller underskud primo		1.222.197	210.739
Udbytte af egne anparter		225.000	150.000
Årets resultat		4.056.332	4.111.958
Indbetalt ved overførte reserver		-433.400	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Foreslået udbytte		-5.000.000	-3.250.500
Overført overskud eller underskud ultimo		<u>70.129</u>	<u>1.222.197</u>
Foreslået udbytte primo		3.250.500	2.167.000
Udbetalt udbytte		-3.025.500	-2.017.000
Udbytte af egne anparter		-225.000	-150.000
Foreslået udbytte for året		5.000.000	3.250.500
Foreslået udbytte ultimo		<u>5.000.000</u>	<u>3.250.500</u>
Egenkapital ultimo		<u>17.220.947</u>	<u>14.759.462</u>
Specifikation af forskel mellem egentlig kernekapital og kapitalgrundlag			
Egentlig kernekapital ultimo		17.220.947	14.759.462
Foreslået udbytte		-5.000.000	-3.250.500
Immaterielle aktiver		0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0
Kapitalgrundlag efter fradrag		<u>12.220.947</u>	<u>11.508.962</u>

Noter

<u>1 Renteindtægter</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Renteindtægter, kreditinstitutter og centralbanker	<u>-41.492</u>	<u>0</u>
I alt	<u><u>-41.492</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>2 Kursreguleringer</u>		
Kursreguleringer, aktiver mv.	<u>218.520</u>	<u>171.500</u>
I alt	<u><u>218.520</u></u>	<u><u>171.500</u></u>
<u>3 Udgifter til personale og administration</u>		
Lønninger og vederlag til:		
Direktion, 1 person	<u>0</u>	<u>0</u>
Direktion i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Lønninger og gager	<u>42.000</u>	<u>42.000</u>
Personaleomkostninger i alt	<u><u>42.000</u></u>	<u><u>42.000</u></u>
Øvrige administrationsomkostninger	<u>195.774</u>	<u>35.950</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u><u>237.774</u></u>	<u><u>77.950</u></u>
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

3 Udgifter til personale og administration, fortsat	2017	2016
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	36.300	20.900
I alt	<u>36.300</u>	<u>20.900</u>
Heraf udgør honorar for;		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	36.300	20.900
Andre erklæringsopgaver	0	0
Andre ydelser end revision	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>36.300</u>	<u>20.900</u>
4 Selskabsskat		
Resultat før skat	5.502.891	5.175.557
Permanente afvigelser	-5.430.653	-5.032.007
Tidsmæssige afvigelser	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattepligtig indkomst	<u>72.238</u>	<u>143.550</u>
Skat heraf, 22%	15.906	31.592
Udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat	<u>15.906</u>	<u>31.592</u>
Effektiv skatteprocent	<u>22,0%</u>	<u>22,0%</u>
5 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Forfalden på anfordring	10.510	0
Forfalden til og med 3 måneder	<u>15.625</u>	<u>0</u>
I alt	<u>26.135</u>	<u>0</u>

Noter

<u>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Kostpris primo		2.300.000	2.300.000
Tilgang i året		1.500.000	0
Afgang i året		<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo		<u>3.800.000</u>	<u>2.300.000</u>
Værdiregulering primo		10.070.065	9.038.058
Udbetalt udbytte		-4.000.000	-4.000.000
Årets resultat		<u>5.430.653</u>	<u>5.032.007</u>
Værdiregulering ultimo		<u>11.500.718</u>	<u>10.070.065</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>15.300.718</u>	<u>12.370.065</u>
Tilknyttede virksomheder	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S, Hillerød	100%	<u>13.800.718</u>	<u>5.430.653</u>
StockRate Forvaltning A/S	100%	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
<u>7 Andre passiver</u>			
Forfalden til og med 3 måneder, andre passiver		<u>34.752</u>	<u>159.958</u>
I alt		<u>34.752</u>	<u>159.958</u>

8 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital består af 6.501 aktier á kr. 100 nom. 650.100
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet ejer pr. 31. december 2017 egne aktier, stk. 450, nom. 45.000 svarende til 6,92% af aktiekapitalen. Egne aktier udgør pr. 31. december 2017 en værdi af DKK 1.191.690

Noter

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er i henhold til reglerne om national sambeskatning sambeskattet med Fondsmægler-selskabet StockRate Asset Management A/S og Bjarne Jensen Consult Holding ApS, som administrationselskab.

10 Nærtstående parter

Årets transaktioner med nærtstående parter omfatter følgende;

Navn	Grundlag for indflydelse	Transaktioner
FMS StockRate Asset Management A/S	Datterselskab	Licens, sambeskatning
StockRate Forvaltning A/S	Datterselskab	Udbytte, sambeskatning
Bjarne Jensen Consult Holding ApS	Moderselskab	Udbytte, sambeskatning
Bjarne Jensen	Direktør	Løn, udbytte
Langkjær Holding ApS	Minoritetsinteresse	Udbytte

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse

Bjarne Jensen Consult Holding ApS, som er hovedaktionær
c/o Bjarne Jensen, Spættevej 20
3400 Hillerød

Ejerforhold

Følgende ejer minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af moderselskabets anpartskapital:

Bjarne Jensen Consult Holding ApS, Hillerød (71,53 %)
Langkjær Holding ApS, Hørsholm (10,01 %)
Egne anparter (6,92%)