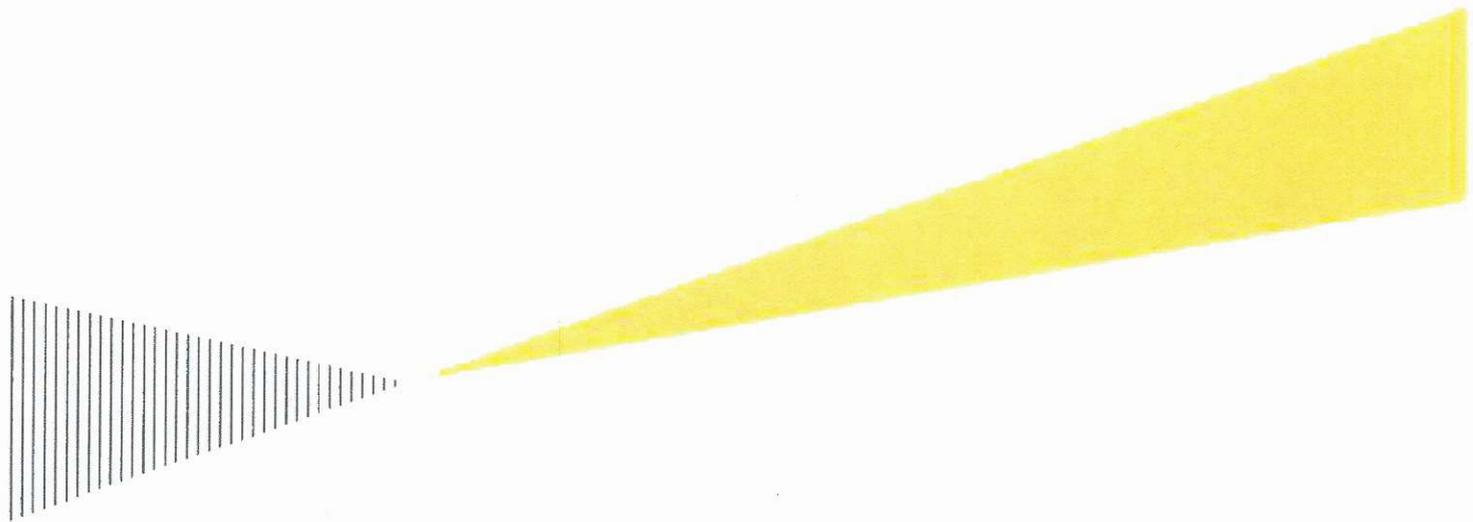


FundCollect A/S

Gammeltorv 4, 3, 1457 København K

CVR-nr. 26 62 96 67



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 17. maj 2017

Som dirigent:

.....
Peter Lambert



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FundCollect A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. marts 2017

Direktion:



Carsten Mahler

Bestyrelse:



Peter Lambert
formand



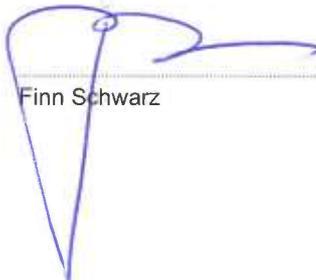
Christina Larsen



Hans Jørgen Larsen



Carsten Mahler



Finn Schwarz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FundCollect A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FundCollect A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 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 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 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 revisionspåtegning

- 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 årsregnskabsloven.

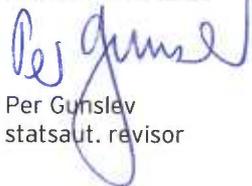
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Per Gunslev
statsaut. revisor



Christian Thuesen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FundCollect A/S
Adresse, postnr., by	Gammeltorv 4, 3, 1457 København K
CVR-nr.	26 62 96 67
Stiftet	6. maj 2002
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	70 26 88 68
Telefax	70 26 88 60
Bestyrelse	Peter Lambert, formand Christina Larsen Hans Jørgen Larsen Carsten Mahler Finn Schwarz
Direktion	Carsten Mahler
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FundCollects aktiviteter består primært i:

- Servicering af dataformidlingen for danske og udenlandske investeringsforeninger
- Servicering af finansielle foretagender, der anvender FundCollects data i kommerciel sammenhæng
- Udvikling og drift af webløsninger for bl.a. investeringsforeninger, unit-linkselskaber m.v.

FundCollect servicerer hovedparten af den finansielle sektor med dataservices enten direkte eller indirekte i samarbejde med en række datadistributører. FundCollect spiller således en afgørende rolle for sektoren i at sikre korrekte, sammenlignelige og nemt tilgængelige informationer og servicerer/forsyner bl.a. dagspressen og de elektroniske medier med information.

Organisatoriske forhold

Samtlige udviklings- og serviceringsopgaver er som hidtil outsourcet til FundCollects samarbejdspartner FundConnect A/S. FundCollect har som følge heraf ingen ansatte ud over direktøren.

Yderligere oplysninger om aktiviteter og historie m.v. kan ses på FundCollects hjemmeside www.fundcollect.dk, ligesom denne hjemmeside indeholder en let tilgængelig oversigt over aktuelle handelskurser, indre værdier og udsvingsgrænser for de hjemligt noterede investeringsforeningsandele.

Bestyrelsesforhold

På forårets ordinære generalforsamling blev direktør Hans Jørgen Larsen valgt i stedet for direktør Preben Iversen. Øvrige bestyrelsesmedlemmer i form af advokat Peter Lambert, direktør Christina Larsen, advokat Finn Schwarz og direktør Carsten Mahler genopstillede og blev genvalgt. Advokat Peter Lambert blev valgt som formand.

Bestyrelsen har i løbet af 2016 holdt 4 møder. Fokus har fortsat været på den forretningsmæssige udvikling samt ikke mindst de governancemæssige og beredskabsmæssige forhold. Forretningsmæssigt sker der løbende en vurdering af mulige nye initiativer, ikke mindst med udgangspunkt i de mange nye direktiver og lovgivningsmæssige initiativer. I 2015 var fokus kapitalkravsdirektivet for Liv- og Pensionssektoren - Solvency 2, der trådte i kraft ved indgangen til 2016, og i 2016 har fokus været på det nye PRIIPs direktiv og MFID 2 direktivet, der træder i kraft ved udgangen af 2017, dog vil dele heraf allerede træde i kraft i andet halvår af 2017.

Forretningsmæssige forhold

FundCollect's kerneopgave er at sikre en effektiv informationsformidling til den private opsparer, rådgivere og investeringsfundsindustrien selv. De mange nye direktivændringer, ikke mindst PRIIPs og MIFID 2, der bl.a. regulerer bankernes rådgivningsopgave, vil medføre nye informationsopgaver, hvor det giver mening at skabe kollektive infrastrukturløsninger til den finansielle sektor.

FundCollect bistår tillige brancheforeningen selv med officielle statistikker om afkast-, omkostnings-, risiko- og markedsforhold.

FundCollect sikrer en realtidsservicering af offentliggørelsen af indre værdi på børsen, samtidig med at andre interessenter sikres en rettidig opdatering af de samme informationer. Foreningerne indberetter nye værdier oftere og oftere set i et historisk perspektiv, hvilket er med til at sikre en optimal prisdannelse for investorerne. Som i de seneste år har FundCollect arbejdet med at fortsætte opgraderinger af den løsning, der sikrer foreningernes offentliggørelse af daglige indre værdier til Investeringsforeningsbørsen IFX, der drives af NASDAQ. Disse data offentliggøres tillige på FundCollects hjemmeside.

Ledelsesberetning

Beretning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2016 androg 11.009 t.kr. mod 10.054 t.kr. året før, svarende til en stigning på 9 %. Resultatet efter skat udgjorde 1.772 t.kr. mod 1.615 t.kr. året før.

Bestyrelsen har i regnskabsåret udbetalt 1.400 t.kr. i acontoudlodning. Denne udlodning indstilles tillige til generalforsamlingen, som endelig udlodning for regnskabsåret 2016.

Egenkapitalen udgjorde 2.469 t.kr. ved udgangen af 2016 mod 2.098 t.kr. ved udgangen af 2015.

Forventninger til fremtiden

For 2017 forventes et resultat på niveau med 2016-resultatet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder i perioden fra balancedagen og frem til ledelsens godkendelse af årsrapporten, som forrykker FundCollects finansielle stilling pr. 31. december 2016.

FundCollects ejerforhold

Følgende kapitalejere er registreret i FundCollects ejerbog som besiddende mere end 5 % af FundCollects aktiekapital:

InvesteringsFondsBranchen, Amaliegade 31, 1256 København K

FundConnect A/S, Gammeltorv 4, 1457 København K

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Nettoomsætning	11.009.359	10.054.485
	Andre eksterne omkostninger	-6.914.180	-6.200.689
	Bruttoresultat	4.095.179	3.853.796
2	Personaleomkostninger	-862.498	-823.448
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-916.476	-858.279
	Resultat før finansielle poster	2.316.205	2.172.069
3	Finansielle omkostninger	-33.926	-59.089
	Resultat før skat	2.282.279	2.112.980
4	Skat af årets resultat	-510.500	-498.300
	Årets resultat	1.771.779	1.614.680
	Forslag til resultatdisponering		
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.400.000	1.500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	536.630	0
	Overført resultat	-164.851	114.680
		1.771.779	1.614.680

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.486.418	1.785.646
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	21.835	28.917
	Goodwill	0	0
		<u>1.508.253</u>	<u>1.814.563</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	10.166
		<u>0</u>	<u>10.166</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos FundConnect A/S	4.940.717	4.940.717
		<u>4.940.717</u>	<u>4.940.717</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.448.970</u>	<u>6.765.446</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	927.490	1.214.094
	Tilgodehavende selskabsskat	0	80.200
	Periodeafgrænsningsposter	107.234	242.148
		<u>1.034.724</u>	<u>1.536.442</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.034.724</u>	<u>1.536.442</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>7.483.694</u></u>	<u><u>8.301.888</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	600.000	600.000
	Reserve for udviklings-omkostninger	536.630	0
	Overført resultat	1.332.693	1.497.544
	Egenkapital i alt	2.469.323	2.097.544
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	315.200	373.200
	Hensatte forpligtelser i alt	315.200	373.200
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	943.455	636.477
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.026.446	3.909.615
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.386	70.214
	Gæld til FundConnect A/S	126	123.426
	Skyldig selskabsskat	127.088	0
	Anden gæld	571.670	1.091.412
		4.699.171	5.831.144
	Gældsforpligtelser i alt	4.699.171	5.831.144
	PASSIVER I ALT	7.483.694	8.301.888

1 Anvendt regnskabspraksis

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	600.000	0	1.382.864	1.982.864
Årets resultat	0	0	1.614.680	1.614.680
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Egenkapital 1. januar 2016	600.000	0	1.497.544	2.097.544
Årets resultat	0	536.630	1.235.149	1.771.779
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.400.000	-1.400.000
Egenkapital 31. december 2016	600.000	536.630	1.332.693	2.469.323

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FundCollect A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Reserve for udviklingsomkostninger

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der omfatter periodiserede abonnemeter for regnskabsåret samt øvrige ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med at leveringen sker, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi.

Den forventede brugstid af andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 3-5 år.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.			2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Lønninger			857.000	818.000
Andre omkostninger til social sikring			2.272	2.070
Andre personaleomkostninger			3.226	3.378
			<u>862.498</u>	<u>823.448</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede			<u>1</u>	<u>1</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
kr.			2016	2015
Direktion			816.000	780.000
Bestyrelse			41.000	38.000
			<u>857.000</u>	<u>818.000</u>
kr.			2016	2015
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger i øvrigt			29.182	54.286
Andre finansielle omkostninger			4.744	4.803
			<u>33.926</u>	<u>59.089</u>
kr.			2016	2015
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst			568.500	406.800
Årets regulering af udskudt skat			-58.000	91.500
			<u>510.500</u>	<u>498.300</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver				
kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	9.234.034	94.007	1.076.000	10.404.041
Tilgang i årets løb	600.000	0	0	600.000
Kostpris 31. december 2016	<u>9.834.034</u>	<u>94.007</u>	<u>1.076.000</u>	<u>11.004.041</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	7.448.388	65.090	1.076.000	8.589.478
Årets afskrivninger	899.228	7.082	0	906.310
Af- og nedskrivninger				
31. december 2016	<u>8.347.616</u>	<u>72.172</u>	<u>1.076.000</u>	<u>9.495.788</u>
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2016	<u>1.486.418</u>	<u>21.835</u>	<u>0</u>	<u>1.508.253</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	399.254
Kostpris 31. december 2016	399.254
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	389.088
Årets afskrivninger	10.166
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	399.254
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Tilgodehavender hos FundConnect A/S
Kostpris 1. januar 2016	4.940.717
Kostpris 31. december 2016	4.940.717
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.940.717

kr.	2016	2015
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 6.000 stk. a nom. 100,00 kr.	600.000	600.000
	600.000	600.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 600.000 kr. de seneste 5 år.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Som følge af outsourcing af den daglige administration har virksomheden indgået en aftale med FundConnect A/S vedrørende køb af ydelser. Aftalen har et opsigelsesvarsel på 3 år. Ydelser inden for opsigelsesperioden er aktivitetsbestemte primært med udgangspunkt i den til enhver tid gældende licensportefølje og forventes at udgøre 17.054 t.kr., hvoraf 4.941 t.kr. er forudbetalt.