

Bjarne Jensen Consult Holding ApS

Årsrapport 2022

Bjarne Jensen Consult Holding ApS

CVR-nr. 31 36 53 25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24. marts 2023



(dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Ledelsens beretning	7-8
Ledelseserhverv	9-10
Resultatopgørelse for 2022	11
Balance pr. 31. december 2022	12
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Anvendt regnskabspraksis	14-17
Hoved- og nøgletal	18
Noter	19-24

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bjarne Jensen Consult Holding ApS
Søndre Jernbanevej 18D, 3
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31 36 53 25
Stiftet: 19. marts 2008
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bjarne Jensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Bjarne Jensen Consult Holding ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 22. marts 2023

Direktion:


Bjarne Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bjarne Jensen Consult Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bjarne Jensen Consult Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis, hoved- og nøgletal og noter ("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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller 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 revisionshandling, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 22. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

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 koncernens drift i 2022 viser et overskud efter skat på TDKK 8.779, mod et overskud efter skat i forrige regnskabsår på TDKK 18.467. Moderselskabets resultat viser et overskud på TDKK 3.967 efter skat mod et overskud i forrige regnskabsår på TDKK 12.024. Ledelsen betragter resultaterne som tilfredsstillende.

Direktionen har indstillet til generalforsamlingen, at der udloddes TDKK 1.000 i udbytte. Koncernens egenkapital er i år øget med TDKK 2.266 før udbetaling af udbytte, og udgør ved årsafslutningen TDKK 60.579.

Koncernens netto rente- og gebyrindtægter er steget med 11% i forhold til 2022.

Koncernen fungerer endvidere som porteføljerådgiver og salgskanal for Investeringsforeningen StockRate Invest. Investeringsforeningen har ved årets udgang en kundeformue på MDKK 1.077. Endvidere for Kapitalforeningen SDG Invest og Kapitalforeningen StockRate, der ved årets udgang har en samlet kundeformue på MDKK 778.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Koncernen budgetterer med fremgang i aktivitet og resultat i 2022. Dette bygger primært på en forventning om generel øget tilgang af kunder i Danmark.

Videnressourcer

Koncernens og moderselskabets væsentlige videnressourcer er medarbejdernes faglige erfaring og kompetence, samt selskabets metode og system til løbende analyse i forbindelse med investeringsprocessen.

Særlige risici

Det er ledelsens opfattelse, at koncernens og moderselskabets 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 eksisterende indtjening. Koncernen og moderselskabet vurderes herudover ikke at kunne påvirkes af væsentlige risici eller usikkerhedsfaktorer.

Ledelsens beretning - fortsat

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen og moderselskabet søger hele tiden, at udvikle interne processer for bedre at kunne servicere kunderne.

Filialer i udlandet

Koncernen har ikke filialer i udlandet.

Koncernforhold

Selskabet er øverste selskab i koncernen med datterselskabet StockRate Holding A/S, der ejer Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S og StockRate Forvaltning A/S som datterselskaber. Den væsentligste del af aktiviteterne ligger i Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S.

Ledelseshverv

Bjarne Jensen

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S
- StockRate Forvaltning A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Direktør i:

- StockRate Holding A/S

For koncernen gælder, at følgende er indsat i bestyrelsen i datterselskabet Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S og/eller StockRate Forvaltning A/S.

Hans Peter Langkjær

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Forvaltning A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- StockRate Holding A/S
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S

Direktør i:

- Langkjær Holding ApS

Poul Gøbel

Bestyrelsesmedlem i:

- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- Kapitalforeningen StockRate A/S
- StockRate Holding A/S

Erik Stener Jørgensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Gudbjørg og Ejnar Honore's Fond
- Aktieselskabet matr.nr. 363 Vestervold Kvarter
- StockRate Forvaltning A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- Dragsholm Sparekasse
- StockRate Alternativer A/S
- StockRate Holding A/S

Direktør i:

- HSJ ApS
- ESJ3239 ApS
- ESJ3239 Holding ApS

Ledelseshverv - fortsat

Kristian Høybye Kjer

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S
- 4 X Kjer A/S
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S
- StockRate Alternativer A/S
- Investeringselskabet af 1.5.2009 ApS

Direktør i:

- Kjer Investments ApS
- StockRate Ejendomme Holding ApS
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S
- StockRate Alternativer A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Mette Scharf

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Holding A/S

Resultatoppgørelse

	Note	Morderselskab		Koncernen	
		2022	2021	2022	2021
Renteindtægter	1	0	0	137.466	193.869
Renteudgifter	2	-47.906	-75.398	-242.732	-172.959
Netto renteindtægter		-47.906	-75.398	-105.266	20.910
Udbytte af aktier mv.		323.264	116.002	354.304	176.762
Gebyrer og provisionsindtægter	3	0	0	40.507.448	36.625.200
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		0	0	0	0
Netto rente- og gebyrindtægter		275.358	40.604	40.756.486	36.822.872
Kursreguleringer	5	-3.931.543	3.082.592	-4.626.188	3.471.966
Andre driftsindtægter		0	0	5.070.729	2.433.438
Udgifter til personale og administration	6	-511.636	-100.416	-29.431.539	-18.885.269
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12,13	0	0	-176.297	-152.640
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.218.893	9.665.766	0	0
Resultat før skat		3.051.072	12.688.546	11.593.191	23.690.368
Skat	7	915.748	-664.840	-2.813.779	-5.223.020
Årets resultat		<u>3.966.820</u>	<u>12.023.706</u>	<u>8.779.412</u>	<u>18.467.348</u>
Anden totalindkomst					
Årets resultat		3.966.820	12.023.706	8.779.412	18.467.348
Anden totalindkomst efter skat		0	0	0	0
Årets totalindkomst		<u>3.966.820</u>	<u>12.023.706</u>	<u>8.779.412</u>	<u>18.467.348</u>
Fordeles på;					
Morderselskabets aktionærer				3.966.820	12.023.706
Minoritetsinteressers				4.812.592	6.443.642
				<u>8.779.412</u>	<u>18.467.348</u>
Forslag til resultatdisponering:					
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	114.400	1.000.000	114.400
Reserve for nettosopskrivning efter indre værdis metode		-2.381.107	3.377.686	0	0
Overført til næste år		5.347.927	8.531.620	7.779.412	18.352.948
I alt		<u>3.966.820</u>	<u>12.023.706</u>	<u>8.779.412</u>	<u>18.467.348</u>

Balance

	Note	Moderselskab		Koncernen	
		2022	2021	2022	2021
Aktiver					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	6.702.528	4.989.869	19.843.360	16.811.152
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	397.464	362.389	9.821.552	13.448.953
Obligationer til dagsværdi	10	0	0	3.372.917	5.068.635
Aktier mv.		25.614.699	22.128.103	33.362.459	28.716.395
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	16.163.443	18.736.099	0	0
Øvrige materielle aktiver	13	0	0	142.853	208.531
Tilgodehavende skat		986.871	0	0	0
Udskudte skatteaktiver	7	0	0	10.672	60.478
Andre aktiver		0	0	115.582	115.582
Periodeafgrænsningsposter		0	0	719.236	319.034
Aktiver i alt		49.865.005	46.216.460	67.388.631	64.748.760
Passiver					
Aktuelle skatteforpligtelser		0	58.549	1.499.710	801.782
Andre passiver	14	62.220	16.982	5.310.323	5.572.492
Periodeafgrænsningsposter		0	0	0	62.466
Gæld i alt		62.220	75.531	6.810.033	6.436.740
Anpartskapital	15	200.000	200.000	200.000	200.000
Opskrivningshenlæggelser		16.349.150	18.920.821	0	0
Minoritetsinteresser		0	0	10.775.626	12.171.093
Overført overskud eller underskud		32.253.635	26.905.708	48.602.972	45.826.527
Foreslået udbytte		1.000.000	114.400	1.000.000	114.400
Egenkapital i alt		49.802.785	46.140.929	60.578.598	58.312.020
Passiver i alt		49.865.005	46.216.460	67.388.631	64.748.760
Eventualforpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				

Egenkapitalopgørelse

	Note	Morderselskab		Koncernen	
		2022	2021	2022	2021
Indbetalt anpartskapital	15	200.000	200.000	200.000	200.000
Anpartskapital ultimo		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning primo		18.920.821	15.543.135	0	0
Reg. af salg aktier		-190.564	0	0	0
Årets opskrivning/nedskrivning		-2.381.107	3.377.686	0	0
Reserve for nettoopskrivning ultimo		16.349.150	18.920.821	0	0
Minoritetsinteresser, primo		0	0	12.171.093	6.688.779
Kapitalbevægelse datterselskab		0	0	-6.208.059	-961.328
Årets resultat		0	0	4.812.592	6.443.642
Minoritetsinteresser ultimo		0	0	10.775.626	12.171.093
Overført overskud eller underskud primo		26.905.708	18.374.088	45.826.527	33.917.221
Reg. ejerandel datterselskab		0	0	-190.375	0
Udbytte datterselskab		9.600.000	6.288.080	0	0
Årets resultat		-3.252.073	2.357.940	3.966.820	12.023.706
Anden totalindkomst efter skat		0	0	0	0
Foreslået udbytte		-1.000.000	-114.400	-1.000.000	-114.400
Overført overskud eller underskud ultimo		32.253.635	26.905.708	48.602.972	45.826.527
Foreslået udbytte primo		114.400	110.600	114.400	110.600
Udbetalt udbytte		-114.400	-110.600	-114.400	-110.600
Foreslået udbytte for året		1.000.000	114.400	1.000.000	114.400
Foreslået udbytte ultimo		1.000.000	114.400	1.000.000	114.400
Egenkapital ultimo		49.802.785	46.140.929	60.578.598	58.312.020
Specifikation af forskel mellem egentlig kernekapital og kapitalgrundlag					
Egentlig kernekapital ultimo		49.802.785	46.140.929	60.578.598	58.312.020
Foreslået udbytte		-1.000.000	-114.400	-1.000.000	-114.400
Immaterielle aktiver		0	0	0	0
Udskudte skatteaktiver		0	0	-10.672	-60.478
Kapitalgrundlag efter fradrag		48.802.785	46.026.529	59.567.926	58.137.142

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarne Jensen Consult Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2021.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. 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 Bjarne Jensen Consult Holding ApS, 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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

Gebyrer og honorarindtægter indtægtsføres på faktureringstidspunktet.

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af værdipapirer, tilgodehavender hos kreditinstitutter og banker, andre tilgodehavender m.v.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter af gæld til kreditinstitutter og banker.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder.

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 på 25,2 % 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 nettorealisationsevnen hvis denne vurderes lavere.

Tilgodehavende

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

Obligationer m.v.

Obligationsbeholdningen optages til kursværdi på statusdagen.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver med bestemmelige brugstider måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

- Software 5 år

Afskrivningsperioden afspejler efter ledelsens vurdering det bedste skøn over aktivernes økonomiske brugstid.

I henhold til IFRS16 vedrørende leasing, benytter selskabet muligheden for at udskyde indregning og måling til regnskabsåret 2020.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

- EDB 3 år, restværdi 0%
- Inventar 5 år, restværdi 0%
- Leasing 3 år, restværdi 0%

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

I overensstemmelse med IFRS 16 indregnes lejede aktiver i balancen fra tidspunktet hvor selskabet har ret til at bruge aktivet. Samtlige leasingkontrakter indregnes hos leasingtager som et aktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, som skal afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

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 gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Kapitalkravene for Fondsmæglerselskaber er ændret i 2021 og kapitalnøgletal defineres herefter således:

- Kapitalprocent: Kapitalgrundlag/25% af faste omkostninger (i procent). Kapitalprocenten skal udgøre mindst 100%.
- Kernekapitalprocent: Kernekapital/25% af faste omkostninger (i procent). Kernekapitalprocenten skal udgøre mindst 75%

Koncern hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	(TDKK)	(TDKK)	(TDKK)	(TDKK)	(TDKK)
Hovedtal					
Nettorente- og gebyrindtægter	40.756	36.823	25.850	22.026	19.107
Kursregulering	-4.626	3.472	218	1.825	-389
Udgifter til personale og administration	29.432	18.885	13.474	12.612	11.865
Resultat af kapitalandele tilknyttede virksomheder	7.219	9.666	6.814	5.564	3.916
Årets resultat	8.779	18.467	9.766	8.829	5.374
Egenkapital	60.579	58.312	40.917	33.235	26.094
Aktiver i alt	67.389	64.749	46.269	36.271	28.896
Vægtede poster i alt *			23.554	17.313	13.826
Samlet risikoeksponering *			39.481	37.144	30.641
Minimums kapitalkrav	4.760	3.385	3.158	2.972	2.451
Gennemsnitlig egenkapital	59.446	49.615	37.076	29.665	23.574
Aktiekapital	200	200	200	200	200
Ordinære omkostninger	29.608	19.038	13.617	12.634	11.886
Nøgletal					
Kapitalgrundlag ifht. kapitalkrav	12,70	17,17	12,91	11,14	10,59
Kapitalprocent*			103,26	89,14	84,75
Kernekapitalprocent*			103,26	89,14	84,75
Egenkapitalforrentning før skat	19,50	47,75	33,79	38,20	29,30
Egenkapitalforrentning efter skat	14,77	37,22	26,34	29,76	22,80
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	2,24	1,92	1,90	1,58

* Der er i juni 2021 trådt nye regler for opgørelsen af kapitalkrav i kraft for Fondsmæglerselskaber, hvorfor disse nøgletal ikke længere er relevante for Fondsmæglerselskaber eller sammenlignelige med tidligere år.

Noter

	Morderselskab		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
1 Renteindtægter				
Renteindtægter, obligationer	0	0	128.969	193.869
Renteindtægter, bank			3.964	
Renteindtægter, øvrige	0	0	4.533	0
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>137.466</u>	<u>193.869</u>
2 Renteudgifter				
Renteudgifter, kreditinstitutter og banker	43.049	75.398	130.782	172.959
Renteudgifter, øvrige	4.857	0	111.950	0
I alt	<u>47.906</u>	<u>75.398</u>	<u>242.732</u>	<u>172.959</u>
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Pasningshonorar	0	0	18.776.573	19.121.250
Rådgivningshonorar	0	0	19.021.712	14.937.186
Forvaltningshonorar	0	0	2.050.149	1.926.856
Agency Services	0	0	659.014	639.908
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>40.507.448</u>	<u>36.625.200</u>
4 Fordeling af netto rente- og gebyrindtægter				
Netto indtægter i Danmark			40.159.938	36.182.964
Netto indtægter i England			115.284	118.979
Netto indtægter i Irland			339.931	267.693
Netto indtægter i Luxembourg			84.801	105.623
Netto indtægter i Lichstenstein			34.220	34.209
Netto indtægter i USA			22.312	94.813
Netto indtægter i Singapore			0	18.591
I alt			<u>40.756.486</u>	<u>36.822.872</u>
5 Kursreguleringer				
Kursreguleringer, obligationer	0	0	-63.835	-152.168
Kursreguleringer, aktier mv.	-3.931.543	3.082.592	-4.549.519	3.619.067
Kursreguleringer, valutakonti	0	0	-12.834	5.067
I alt	<u>-3.931.543</u>	<u>3.082.592</u>	<u>-4.626.188</u>	<u>3.471.966</u>

Noter

6 Udgifter til personale og administration	Moterselskab		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
Lønninger og vederlag til:				
Bestyrelse	0	0	1.050.000	1.050.000
Direktion og bestyrelse i alt	0	0	1.050.000	1.050.000
Bestyrelse og direktion aflønnes med fast vederlag. Der udbetales ikke pension og der er ingen pensionsforpligtelser overfor direktion og bestyrelse.				
Lønninger og gager	385.000	35.063	16.052.746	10.968.069
Pensioner	0	0	1.493.627	776.356
Øvrige udgifter til social sikring	3.262	0	165.213	85.140
Lønsumsafgift, året	0	0	623.391	591.937
Personaleomkostninger i alt	388.262	35.063	18.334.977	12.421.502
Øvrige administrationsomkostninger	123.374	65.353	10.046.562	5.413.767
Udgifter til personale og administration i alt	511.636	100.416	29.431.539	18.885.269
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	0	0	17	15
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	18.000	16.983	166.446	149.781
I alt	18.000	16.983	166.446	149.781
Heraf udgør honorar for;				
Lovpligtig revision af årsregnskabet	18.000	16.983	166.446	149.781
Andre erklæringsopgaver	0	0	0	0
Andre ydelser end revision	0	0	0	0
I alt	18.000	16.983	166.446	149.781

Noter

7 Selskabsskat	<u>Moderselskab</u>		<u>Koncernen</u>	
	2022	2021	2022	2021
Resultat før skat	3.051.072	12.688.546	11.593.191	23.690.368
Permanente afvigelser	-7.213.572	-9.665.766	855.609	50.555
Tidsmæssige afvigelser	0	0	114.563	107.200
Skattepligtig indkomst	<u>-4.162.500</u>	<u>3.022.780</u>	<u>12.563.363</u>	<u>23.848.123</u>
Skat heraf, 22%	-915.748	664.840	2.763.973	5.246.604
Udskudt skat, primo	0	0	-60.478	-36.894
Anvendt i sambeskatning	0	0	0	0
Udskudt skat, ultimo	0	0	-10.672	-60.478
Skat af årets resultat	<u>-915.748</u>	<u>664.840</u>	<u>2.813.779</u>	<u>5.223.020</u>
Effektiv skatteprocent	<u>22,0%</u>	<u>22,0%</u>	<u>24,3%</u>	<u>22,0%</u>

Udskudt skat for koncernen består af skattemæssig mindreafskrivning på aktiver.

8 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Forfalden på anfordring	<u>6.702.528</u>	<u>4.989.869</u>	<u>19.843.360</u>	<u>16.811.152</u>
I alt	<u>6.702.528</u>	<u>4.989.869</u>	<u>19.843.360</u>	<u>16.811.152</u>

9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Forfalden på anfordring	397.464	362.389	2.384.736	2.119.249
Forfalden til og med 3 måneder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7.436.816</u>	<u>11.329.704</u>
I alt	<u>397.464</u>	<u>362.389</u>	<u>9.821.552</u>	<u>13.448.953</u>

10 Obligationer til dagsværdi

Andre erhvervsobligationer	0	0	1.866.336	5.068.635
Realkreditobligationer	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.506.581</u>	<u>0</u>
I alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.372.917</u>	<u>5.068.635</u>

Noter

	<u>Moderselskab</u>	<u>Koncernen</u>
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	-184.722	1.199.198
Tilgang i året	0	514.264
Afgang i året	<u>0</u>	<u>-1.898.184</u>
Kostpris ultimo	<u>-184.722</u>	<u>-184.722</u>
Værdiregulering primo	18.920.821	15.543.135
Reg. af salg aktier	-191.549	0
Udbetalt udbytte	-9.600.000	-6.288.080
Årets resultat	<u>7.218.893</u>	<u>9.665.766</u>
Værdiregulering ultimo	<u>16.348.165</u>	<u>18.920.821</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>16.163.443</u></u>	<u><u>18.736.099</u></u>
Tilknyttede virksomheder	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u> <u>Årets resultat</u>
StockRate Holding A/S, Hillerød	60,00%	<u>26.939.073</u> <u>12.031.488</u>

12 Immaterielle aktiver	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kostpris primo	0	0	318.750	318.750
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-318.750</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>318.750</u>
Afskrivninger primo	0	0	318.750	318.750
Åfgang afskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-318.750</u>	<u>0</u>
Afskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>318.750</u>
Bogført værdi	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

	Moderselskab		Koncernen	
	2022	2021	2022	2021
13 Øvrige materielle aktiver				
Kostpris primo	0	0	770.723	722.549
Tilgang	0	0	110.619	48.174
Afgang	0	0	0	0
Kostpris ultimo	0	0	881.342	770.723
Afskrivninger primo	0	0	677.928	641.024
Årets afskrivning	0	0	60.561	36.904
Afskrivninger ultimo	0	0	738.489	677.928
Bogført værdi	0	0	142.853	92.795
Leasing primo	0	0	347.208	0
Tilgang	0	0	0	347.208
Leasing ultimo	0	0	347.208	347.208
Afskrivning primo	0	0	231.472	115.736
Årets afskrivning	0	0	115.736	115.736
Afskrivning ultimo	0	0	347.208	231.472
Leasing	0	0	0	115.736
14 Andre passiver				
Forfalden på anfordring, andre passiver	0	0	0	0
Leasing	0	0	210.196	267.156
Forfalden til og med 3 måneder, andre passiver	62.220	16.982	5.100.127	5.305.336
I alt	62.220	16.982	5.310.323	5.572.492
15 Anpartskapital				

Anpartskapitalen består af 200 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter

16 Eventualforpligtelser

Selskabet er i henhold til reglerne om national sambeskatning sambeskattet med StockRate Holding A/S Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S og StockRate Forvaltning A/S.

Koncernen har indgået aftale om leje af lokaler med 6 måneder's opsigelse. Forpligtelsen pr. 31. december 2022 udgør TDKK 277.

Koncernen har indgået aftaler vedrørende levering af finansiel information. Aftalen løber i 12 måneder, og kan opsiges med 60 dages varsel. Samt en aftale om abonnement på it-programmel. Aftalen er uopsigelig i 2 år fra ikrafttrædelsen. Samlet forpligtelse pr. 31. december 2022 udgør TDKK 1.613.

Koncernen har forpligtelse overfor Garantifonden for Indskydere og Investorer for i alt t.kr. 98.

17 Nærtstående parter

Årets transaktioner med nærtstående parter omfatter følgende;

Navn	Grundlag for indflydelse	Transaktioner
StockRate Holding A/S	Datterselskab	Sambeskatning, udbytte
FMS StockRate Asset Management	Datterselskab	Sambeskatning Administrationsfee
StockRate Forvaltning A/S	Datterselskab	Sambeskatning
Bestyrelsen	Minoritetsinteresse (datterselskab)	Udbytte
Hans Peter Langkjær	Bestyrelsesformand (datterselskab)	Løn, udbytte
Erik Stener Jørgensen	Bestyrelsesmedlem (datterselskab)	Løn, udbytte
Poul Gøbel	Bestyrelsesmedlem (datterselskab)	Løn, udbytte
Kristian Høybye Kjer	Dir. og best.medlem (datterselskab)	Løn, udbytte
Mette Scharf	Bestyrelsesmedlem (datterselskab)	Udbytte

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse

Bjarne Jensen, som er hovedanpartshaver
Trollesvej 4, 2, 23
3400 Hillerød

Ejerforhold

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

Bjarne Jensen, Hillerød