

LIND CAPITAL FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

Årsrapport

2016

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 15/3 2017.

Henrik Østenkjær Lind
Dirigent

CVR-NR.: 35807594



2016
Lind Capital
Fondsmæglerselskab
årsrapport



Indhold

05	Ledelsesberetning
08	Værd at vide om selskabet
09	Ledelseshverv
10	Regnskab



Ledelsesberetning

Et godt kreditår

Trods flere store markedschok i løbet af året klarede virksomhedsobligationer sig generelt godt i 2016. I Lind Capital Fondsmæglerselskab betød det, at året var præget af høj volatilitet og en stor kundetilgang, som udmøntede sig i et overskud før skat på 5.141 TDKK. Resultatet anses som værende yderst tilfredsstillende set i lyset af et forventet resultat før skat på 2.000-3.000 TDKK.

Der udloddes ikke udbytte for 2016.

Selskabets basiskapital er på 15.532 TDKK, hvilket skal ses i forhold til selskabets solvensbehov på 8.437 TDKK.

Med udgangspunkt i at selskabet, ultimo 2016, udvidede forretningen til også at omfatte handel og rådgivning af danske stats- og realkreditobligationer, forventer vi et resultat i 2017 før skat på 6.000-7.000 TDKK.

Allan Rank Jensen

CEO







Værd at vide om selskabet

- Fondsmæglerselskabets tilbyder rådgivning og prisstillelse af virksomhedsobligationer samt handel og rådgivning af danske stats- og realkreditobligationer. Fondsmæglerselskabet henvender sig til institutionelle investorer samt professionelle kunder, hvor selskabet optræder som en uafhængig samarbejdspartner.
- Fondsmæglerselskabet har i regnskabsåret ikke haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.
- I regnskabsåret har der været samhandel med concern-selskaberne Lind Capital A/S, Danske Commodities A/S, Lind Invest ApS, Lind Value ApS og Lind Value II ApS.
- Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der anses for at kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.
- Opgørelsen af værdien af selskabets virksomhedsobligationer er forbundet med en vis usikkerhed. Dette skyldes, at de handles på et mindre likvidt marked. Virksomhedsobligationerne indregnes til dagsværdi. Dagsværdien opgøres ud fra seneste lukkekurser eller budpriser. Budprisen opgøres ud fra et forsigtighedsprincip, hvor den opgøres som den gennemsnitlige budpris i markedet.
- Fondsmæglerselskabets væsentligste risici ligger i kursrisikoen på handelsbeholdningen, den strategiske risiko og risikoen for operationelle fejl. For handelsbeholdningen er der både risici i forhold til markedsrisici i form af en renterisiko og udviklingen i kreditspændene samt en kreditrisiko mod den enkelte udsteder.
- Til styring af risikoen på handelsbeholdningen har bestyrelsen fastsat rammer over for direktionen. Disse rammer kontrolleres løbende af selskabets interne kontrolfunktion.
- Fondsmæglerselskabets aflønning af selskabets bestyrelse og direktion i indeværende år og fremadrettet sker kun ved anvendelse af fast løn.



Ledelseshverv

Bestyrelsens og direktionens ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Bestyrelse

Michael Albrechtslund, formand

Formand for bestyrelsen i Lind Capital A/S, Forza Car Århus A/S, NORD.investment A/S, FLOEDEBOLLE Holding ApS, Forza Car Hillerød A/S og FORZA LEASING A/S.

Bestyrelsesmedlem i ETU FORSIKRING A/S, Air-Invest Holding A/S og Basisbank A/S.

Fuldt ansvarlig deltager i Inveso v/ Michael Albrechtslund.

Henrik Østenkjær Lind, næstformand

Formand for bestyrelsen i DC Generation A/S.

Næstformand for bestyrelsen i Lind Capital A/S.

Bestyrelsesmedlem i Skako A/S, Skako Concrete A/S, Skako Vibration A/S, Kristensen Partners III A/S, Cornerstone Properties Germany Holding ApS, Cornerstone II A/S, Cornerstone GÜ ApS, Blue Equity Management A/S, Scandinavian Private Equity A/S, 4U-DEVELOPMENT og Holding af 5. september 2016 A/S.

Administrerende direktør i Lind Invest ApS og Danske Commodities A/S.

Direktør i Danske Share ApS, Danske Share II ApS, Danske Share Invest I ApS, Danske Share Invest II ApS, Danske Share Invest III ApS, Lind Ejendomme ApS, Aros Investments Holding ApS, LF Shares ApS, Lind Private Equity ApS, Lind Hamburg ApS, 4U-DEVELOPMENT A/S, Lind Value II ApS og Lind Value III ApS.

Ulrik Fugmann

Bestyrelsesmedlem i Lind Capital A/S.

CIO i Duet Group.

Morten Kamp Andersen

Bestyrelsesmedlem i Lind Capital A/S.

Direktør i MKA Holding Vejle A/S og Proacteur ApS.

Direktion

Allan Rank Jensen

Direktør i Lind Capital A/S og ALR Invest ApS.



LC&FM

REGNSKAB



Hoved- og nøgletal

1. JANUAR - 31. DECEMBER

Hovedtal	DKK '000	2016	2015	19/3-31/12 2014
Bruttoindtægter i alt		13.886	8.929	3.863
Netto rente- og gebyrindtægter		373	216	80
Kursreguleringer		13.512	8.713	3.783
Andre driftsindtægter		0	0	0
Udgifter til personale og administration		-8.708	-6.458	-4.164
Årets resultat		3.959	1.831	-259
Egenkapital		15.532	11.572	9.741
Aktiver i alt		29.940	24.986	10.704

Nøgletal				
Egenkapitalforrentning før skat		37,9%	22,8%	-3,3%
Egenkapitalforrentning efter skat		29,2%	17,2%	2,6%
Indtjening pr. omkostningskrone		1,46	1,34	0,93
Kapitalprocent		35,4%	30,7%	41,7%
Kernekapitalprocent		35,4%	30,7%	41,7%
Basiskapital i forhold til minimumskapitalkrav		1,84	1,55	1,30

Nøgletallene er udarbejdet i henhold til Finanstilsynets definitioner.



Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen i Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Aarhus, den 15. marts 2017

Direktion

Allan Rank Jensen

Bestyrelse

Michael Albrechtslund

Formand

Henrik Østenkjær Lind

Næstformand

Ulrik Fugmann

Morten Kamp Andersen



Den uafhængige revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabs- praksis. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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".

Vi er uafhængige af Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S 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.

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

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 revision 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 regnskabsbrugerne 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.

- 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.

Aarhus d. 15. marts 2017.

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard

statsaut. revisor

Morten Østergaard Koch

statsaut. revisor



Resultat- og totalindkomstopgørelse

1. JANUAR - 31. DECEMBER

DKK '000	Note	2016	2015
Renteindtægter	1	1.226	821
Renteudgifter	2	-64	-85
Netto renteindtægter		1.162	736
Afgivne gebyrer og provisonsindtægter		-789	-520
Netto rente- og gebyrindtægter		373	216
Kursreguleringer	3	13.512	8.713
Udgifter til personale og administration	4	-8.708	-6.458
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-36	-36
Resultat før skat		5.141	2.435
Skat af årets resultat	5	-1.182	-604
Årets resultat		3.959	1.831

Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		3.959	1.831

Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		3.959	1.831
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Anden totalindkomst i alt		3.959	1.831



Aktiver

31. DECEMBER

DKK '000	Note	2016	2015
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6	615	959
Obligationer til dagsværdi	7	28.862	23.599
Øvrige materielle aktiver	8	12	48
Aktuelle skatteaktiver		10	0
Udskudt skat		15	5
Periodeafgrænsningsposter		426	375
Aktiver i alt		29.940	24.986



Passiver

31. DECEMBER

DKK '000	Note	2016	2015
Gæld til kreditinstitutter	9	12.310	12.061
Selskabsskat		0	113
Andre passiver	10	2.098	1.240
Gæld i alt		14.408	13.414
Hensættelser til udskudt skat		0	0
Hensatte forpligtelser		0	0
Aktiekapital		10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		5.532	1.572
Egenkapital i alt		15.532	11.572
Passiver i alt		29.940	24.986
Sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Eventualforpligtelser	13		



Egenkapitalopgørelse

1. JANUAR - 31. DECEMBER

DKK '000	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital			
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	1.573	11.573
Årets resultat	0	3.959	3.959
Anden totalindkomst	0	0	0
Egenkapital 31. december 2016	10.000	5.532	15.532

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier á nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer til selskabskapitalen siden stiftelsen.

DKK '000	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital			
Egenkapital 1. januar 2015	10.000	-258	9.742
Årets resultat	0	1.831	1.831
Anden totalindkomst	0	0	0
Egenkapital 31. december 2015	10.000	1.573	11.573



Noter

1. JANUAR - 31. DECEMBER

	DKK '000	2016	2015
1	Renteindtægter		
	Obligationer	1.226	820
	Øvrige renter	0	1
		1.226	821
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter	64	85
3	Kursreguleringer		
	Obligationer	13.512	8.713
4	Udgifter til personale og administration		
	Lønninger og vederlag	5.085	3.925
	Pensioner	317	272
	Udgifter til social sikring og afgifter baseret på lønsum	722	512
	I alt	6.124	4.709
	Øvrige administrationsudgifter	2.584	1.749
	I alt udgifter til personale og administration	8.708	6.458
	Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til fuldtidsbeskæftigede	7	5
	Vederlag til bestyrelse		
	Bestyrelse, fast vederlag	260	275
	Bestyrelse, variabelt vederlag	0	0
		260	275
	Løn til direktion		
	Direktion, fast løn	584	497
	Direktion, variabel løn	0	0
		584	497



Noter

1. JANUAR - 31. DECEMBER

DKK '000	2016	2015
Løn til andre væsentlige risikotagere		
Risikotagere, fast løn	664	1.189
Risikotagere, variabel løn	0	0
	664	1.189
Antal personer i bestyrelse	6	5
Antal personer i direktion	1	1
Andre væsentlige risikotagere	2	6
Lønninger og vederlag i Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S		
Bestyrelse		
Michael Albrechtslund, formand	200	200
Henrik Østenkjær Lind, næstformand	25	25
Annette Vibeke Lotz	10	25
Kasper Herrestrup	0	0
Morten Kamp Andersen	25	25
Ulrik Fugmann	0	0
Direktion		
Allan Rank Jensen	584	497
Lønninger og vederlag udbetalt på koncernniveau		
Bestyrelse		
Michael Albrechtslund, formand	400	400
Henrik Østenkjær Lind, næstformand	4.154	3.650
Annette Vibeke Lotz	42	100
Kasper Herrestrup	0	0
Morten Kamp Andersen	100	100
Ulrik Fugmann	0	0
Direktion		
Allan Rank Jensen	1.714	1.694
Revisionshonorar		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision.		
	293	113
Fordelt på ydelser		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	116	113
Honorar for andre ydelser	177	0
Samlet revisionshonorar	293	113



Noter

1. JANUAR - 31. DECEMBER

	DKK '000	2016	2015
5	Skat af årets resultat		
	Årets aktuelle skat	1.190	610
	Årets udskudte skat	-10	-6
	Regulering af skat til tidligere år	2	0
		1.182	604
6	Tilgodehavender hos kreditinstitutter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter på 615 TDKK er på anfordring.		
7	Obligationer til dagsværdi		
	Øvrige obligationer	28.862	23.599
		28.862	23.599
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
8	Materielle anlægsaktiver		
	Kostpris 1. januar	108	108
	Tilgang i årets løb	0	0
	Afgang i årets løb	0	0
	Kostpris 31. december	108	108
	Ned- og afskrivninger 1. januar	60	24
	Årets afskrivninger	36	36
	Tilbageførte afskrivninger	0	0
	Ned- og afskrivninger 31. december	96	60
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	12	48
9	Gæld til kreditinstitutter		
	Restløbetiden på gæld til kreditinstitutter på 12.310 TDKK er optaget på anfordring.		
10	Andre passiver		
	Forskellige kreditorer	47	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	166	150
	Øvrige passiver	1.885	1.090
		2.098	1.240



Noter

1. JANUAR - 31. DECEMBER

	DKK '000	2016
II	Sikkerhedsstillelser	
	I bankgæld på i alt TDKK 12.310 er der stillet sikkerhed i værdipapirer på i alt 28.862 TDKK.	
12	Nærtstående parter og ejerforhold	
	Selskabet har i indeværende regnskabsår haft samhandel på markedsmæssige vilkår inden for primært virksomhedsobligationer med følgende koncernrelaterede selskaber: Lind Capital A/S, Danske Commodities A/S, Lind Invest ApS, Lind Value ApS og Lind Value II ApS. Handlerne er foretaget på markedsmæssige vilkår. Pr. 31/12 2016 er der intet mellemværende mellem de koncernrelaterede selskaber som følge af samhandel inden for primært virksomhedsobligationer. Herudover har der været transaktioner mellem selskabet og Lind Capital A/S inden for IT, husleje, kantineordning til et samlet beløb på 401 TDKK. Selskabets nærtstående parter omfatter bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvor fornævnte personer har væsentlige interesser. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Selskabet har ikke stiftet lån, pant, kaution eller garantier for direktion eller bestyrelse, disse personers relaterede familiemedlemmer eller selskaber, som de har væsentlige interesser i. Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen: LF Shares ApS, Værkmestergade 3, 2., 8000 Aarhus C Lind Invest ApS, Værkmestergade 25, 14., 8000 Aarhus C Selskabets direktør har i henhold til indgået warrantaftale ret til at tegne aktier i selskabet på op til 5 % af aktiekapitalen til indre værdi med tillæg af forrentning.	
13	Eventualforpligtelser	
	Selskabet hæfter solidarisk for skyldige selskabsskatter opstået inden for sambeskatningsenheden.	



Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledninger.

Årsregnskabet for 2016 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi 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 af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der er opstået på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Resultatopgørelse

Renter, udbytter, gebyrer og provisioner

Renter og gebyrer periodiseres, i takt med at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Gebyrer vedrører trading fees i forbindelse med handler med vores clearingpartnere.



Regnskabspraksis

Kursreguleringer

Alle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi, indregnes som kursreguleringer.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter gager og pensioner til medarbejdere, husleje, it-omkostninger, advokat- og revisionshonorarer samt øvrige administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af øvrige materielle aktiver.

Skat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat måles efter balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Er den midlertidige forskel negativ, og er det sandsynligt, at den vil kunne udnyttes til at nedbringe den fremtidige skat, indregnes et udskudt skatteaktiv. Udskudt skat måles efter gældende skatteregler og med den skattesats, der forventes at være gældende, når de midlertidige forskelle udlignes. Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske enhed.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de

sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter. Posterne måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Obligationer til dagsværdi og aktier mv.

Værdipapirer indregnes til dagsværdi. Dagsværdien for børsnoterede værdipapirer fastsættes til lukkekursen på balancedagen. Såfremt der ikke findes en lukkekurs, opgøres dagsværdien til gennemsnitsværdi af seneste budpriser. Dagsværdien af udtrukne børsnoterede obligationer opgøres til nutidsværdien af obligationerne.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:



Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger. Periodeafgrænsningsposter opført som passiver omfatter indtægter, der er indgået før balancetidspunktet. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre passiver

Andre passiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udgifter, der først forfalder efter regnskabsperiodens udløb samt skyldige renter, optages som andre passiver.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



Selskabsoplysninger

Selskabet

Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Værkmestergade 3, 2.

8000 Aarhus C

Tlf.: +45 8730 1133

Mail: alr@lcfm.dk

CVR-nr.: 35807594

Hjemstedskommune: Aarhus

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Michael Albrechtslund, formand

Henrik Østenkjær Lind, næstformand

Ulrik Fugmann

Morten Kamp Andersen

Direktion

Allan Rank Jensen

Revision

Ernst & Young P/S

Værkmestergade 25

DK-8000 Aarhus C



Lind Capital Fondsmæglerselskab A/S

Værkmestergade 3,2

DK-8000 Aarhus

Tlf.: +45 8730 1133

www.lcfm.dk

CVR-nr.: 35807594