

Årsrapport 2021

StockRate Forvaltning A/S

CVR-nr. 39 14 39 68

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11. 2022


(dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Hoved- og nøgletal	3
Ledelsens beretning	4-6
Ledelseshverv	6-7
Ledespåtegning	8
Den uafhængige revisors påtegning	9-10
Anvendt regnskabspraksis	11-13
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17-19

Selskabsoplysninger

Selskabet

StockRate Forvaltning A/S
Søndre Jernbanevej 18 D, 3
3400 Hillerød

Telefon: 38338181
E-mail: info@StockRateForvaltning.dk

CVR-nr.: 39 14 39 68
Stiftet: 14. august 2017
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Bjarne Jensen
Erik Stener Jørgensen
Peter Langkjær

Direktion

Bo Matthiesen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

	2021 (t.kr.)	2020 (t.kr.)	2019 (t.kr.)	2017/2018 (t.kr.)	Åbning 2017 (t.kr.)
Hovedtal					
Administrationsgebyrer	1.927	1.361	973	543	
Udgifter til personale og administration	810	625	477	957	
Resultat før finansielle poster	1.116	736	496	-414	
Årets resultat	877	564	384	-325	
Egenkapital	2.052	1.739	1.559	1.175	1.500
Aktiver i alt	2.751	2.256	1.786	1.307	1.500
Nøgletal					
Solvensprocent	486,12	524,18	284,24	389,16	
Egenkapitalforrentning før skat	59,29	43,87	36,04	-31,11	
Egenkapitalforrentning efter skat	46,24	34,22	28,11	-24,30	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	1,00	1,00	1,00	1,00	
Antal foreninger under administration	2,00	2,00	2,00	2,00	
Antal afdelinger under administration	3,00	2,00	2,00	2,00	
Formue under administration, mio.kr.	915,63	619,21	472,61	280,00	

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

Ledelsens beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at forestå forvaltning af en eller flere alternative investeringsfonde.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift i regnskabsåret viser et overskud før skat på t.kr. 1.124 og efter skat på t.kr. 877 mod et overskud efter skat i forrige regnskabsår på t.kr. 564. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Kapitaludviklingen i de forvaltede foreninger har overgået forventningerne ikke mindst grundet den positive udvikling på aktiemarkederne. I andet halvår har volatiliteten i markedet været tiltagende, dog uden at sætte forårets positive udvikling over styr.

I oktober 2021 lancerede Kapitalforeningen SDG Invest en bæredygtig obligationsafdeling, og det er planlagt at lancere en udbyttebetalende aktieafdeling i 2022.

Årets samlede indtjening og resultat er således på niveau med det forventede.

Bestyrelsen har indstillet til generalforsamlingen, at der udloddes kr. 876.551 i udbytte. Selskabets egenkapital er øget med t.kr. 877 før udbetaling af årets udbytte, og udgør ved årsafslutningen t.kr. 2.052.

Selskabet forvalter de to kapitalforeninger Kapitalforeningen SDG Invest og Kapitalforeningen StockRate. Pr. 31/12-2021 er der tegnet for ca. 916 mill. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Krisen i Ukraine har påvirket markederne negativt og reduceret den forvaltede kapital med 10%, hvilket reducerer indtjeningsgrundlaget. Det giver imidlertid ikke bekymringer for selskabets fortsatte drift.

Forventet udvikling

Forvaltningsselskabet budgetterer med fremgang i aktivitet og resultat i 2022. Dette bygger primært på en forventning om generel øget tilgang i AUM i de to alternative fonde.

Videnressourcer

Forvaltningsselskabets væsentlige videnressourcer er medarbejdernes faglige erfaring og kompetence.

Særlige risici

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets primære forretningsrisiko skal søges i den generelle markedsudvikling på værdipapirmarkederne. Langvarig krisestemning kan resultere i vanskeligheder med at forøge kundeunderlaget. Samtidig kan faldende kurser have en negativ indflydelse på selskabets eksisterende

Ledelsens beretning, fortsat

indtjening. Selskabet vurderes herudover ikke at kunne påvirkes af væsentlige risici eller usikkerhedsfaktorer. Selskabet er eksponeret overfor forskellige typer af risici. Med henblik på, at minimere tab, der kan opstå som følge af bla. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, har selskabets bestyrelse vedtaget en politik for risikostyring samt politikker for bla. finansielle og operationelle risici.

Markedsrisiko

Selskabet har alene markedsrisici knyttet til honorar (kursrisiko). Selskabet har kun begrænset placering af egenkapital i korte obligationer via en af kapitalforeningerne under forvaltning. Overvågning af markedsudviklingen sker på daglig basis.

Likviditetsrisiko

Selskabets likvide beredskab bliver sikret ved, at opretholde tilstrækkelige likvide midler i form af indeståender i danske pengeinstitutter og likvide korte obligationer via kapitalforeninger.

Kreditrisiko

Kreditrisici knytter sig primært til kundernes betaling af honorarer. Herudover har selskabet alene kreditrisici knyttet til selskabets egne formueplaceringer, der alene foretages i danske pengeinstitutter og korte obligationsbaserede kapitalforeninger. Placering af selskabets egne midler vurderes at være konservativ og risikoen derfor begrænset. Bestyrelsen tager i sin instruks til direktionen stilling til, hvor og i hvilket omfang selskabet må placere formuen.

Operationel risiko

Selskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker, forretningsgange og kontrolprocedurer. Compliance rapporterer løbende til direktion og bestyrelse om overholdelse heraf.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Forvaltningsselskabet søger hele tiden at udvikle interne processer for bedre at kunne servicere kunderne.

Filialer i udlandet

Der findes ingen filialer i udlandet.

Koncernforhold

Forvaltningsselskabet ejes 100% af StockRate Holding A/S, Hillerød.

Der udarbejdes koncernregnskab for Bjarne Jensen Consult Holding ApS, Hillerød, der er den øverste modervirksomhed hvori Forvaltningsselskabet indgår som dattervirksomhed.

Samfundsansvar

Udgangspunktet for investeringer er, at de tilpasser sig love, etik og moral i de lande og på de markeder, hvor de selskaber, der investeres i, virker. Det indgår derfor som en integreret del af selskabets politik at vurdere de etiske temaer, der knytter sig til enhver investering. Vurderingen sker ud fra en aktiv dialog med investeringsrådgivere.

Ledelsens beretning, fortsat

Selskabet forvalter ikke investeringer i virksomheder, der bevidst og gentagne gange bryder regler, der er fastsat af nationale myndigheder på de markeder, hvor virksomheden arbejder, eller af internationale

organisationer med Danmarks tiltrædelse, herunder FN's konventioner om menneske- og arbejdstagerrettigheder. Selskabet forvalter ikke investeringer i virksomheder i lande, der er genstand for handelsblokade, der er vedtaget af FN eller EU og er tiltrådt af Danmark.

Ledelsehverv

Bjarne Jensen

Har i regnskabsåret optjent kr. 50.000 som medlem af bestyrelsen i StockRate Forvaltning A/S.

Bestyrelsesmedlem i:

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

Direktør i:

- Bjarne Jensen Consult Holding ApS
- StockRate Holding A/S

Erik Stener Jørgensen

Har i regnskabsåret optjent kr. 50.000 som medlem af bestyrelsen i StockRate Forvaltning A/S.

Bestyrelsesmedlem i:

- Secure Capital A/S
- Alternative Equity Partners A/S
- Gudbjørg og Ejnar Honore's Fond
- Aktieselskabet matr.nr. 363 Vestervold Kvarter
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- StockRate Holding A/S
- Dragsholm Sparekasse
- Secure Hedge A/S
- Alternative Equity Partners A/S
- Secure DK5 A/S
- Secure DK6 A/S
- Secure Musicon Holding A/S
- AEP DK 7 A/S
- AEP DK 8 A/S
- AEP DK 9 A/S
- AEP DK 10 A/S
- Secure 360 A/S
- AEP DK 11 A/S

Ledelseshverv, fortsat

- AEP DK 12 A/S
- StockRate Alternativer A/S
- Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S
- StockRate Holding A/S
- AEP Komplementar ApS

Direktør i:

- HSJ ApS
- ESJ3239 ApS
- ESJ3239 Holding ApS
- AEP Bolig+ I Komplementar ApS
- Private Equity III K/S
- AEP Komplementar ApS
- Secure Byggefinansering 3 K/S
- Byggefinansiering III Komplementar ApS

Peter Langkjær

Har i regnskabsåret optjent kr. 50.000 som medlem af bestyrelsen i StockRate Forvaltning A/S.

Bestyrelsesmedlem i:

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

Direktør i:

- Langkjær Holding ApS

Bo Matthiesen

Har i regnskabsåret optjent kr. 94.500 som direktør i StockRate Forvaltning A/S.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for StockRate Forvaltning A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsforeninger mv., herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 23. marts 2022

Direktion:



Bo Matthiesen

Bestyrelse:


Bjarne Jensen
Formand
Erik Stener Jørgensen
Peter Langkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i StockRate Forvaltning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative mv., samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Hvad har vi revideret

StockRate Forvaltning A/S's årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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*.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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 finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. 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 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 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 ISA 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 ISA 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 udadelelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 23. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Benny Voss

statsautoriseret revisor

mne15009

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet for StockRate Forvaltning A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, 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 indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde StockRate Forvaltning A/S, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Administrationsgebyrer indtægtsføres på faktureringsstidspunktet.

Administrationsgebyrer

Administrationsgebyrer omfatter indtægter vedrørende forvaltning af alternative investeringsfonde.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Finansielle poster

Finansielle poster indeholder renter til eller fra kreditinstitutter og banker, andre tilgodehavender m.v.

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 udskudt skat.

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

Balancen

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administrationshonorar	1	1.926.856	1.360.858
Udgifter til personale og administration	2	<u>-810.509</u>	<u>-624.608</u>
Resultat før finansielle poster		1.116.347	736.250
Finansielle omkostninger/indtægter	3	<u>7.440</u>	<u>-12.643</u>
Resultat før skat		1.123.787	723.607
Skat	4	<u>-247.236</u>	<u>-159.214</u>
Årets resultat		<u><u>876.551</u></u>	<u><u>564.393</u></u>
Anden totalindkomst			
Årets resultat		876.551	564.393
Anden totalindkomst efter skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u><u>876.551</u></u>	<u><u>564.393</u></u>

Balance

	Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Aktiver			
Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede afdelinger		254.715	128.462
Periodeafgrænsningsposter		2.504	2.432
Kapitalforeninger		2.253.150	1.497.579
Likvide beholdninger	5	<u>240.905</u>	<u>627.126</u>
Aktiver i alt		<u><u>2.751.274</u></u>	<u><u>2.255.599</u></u>
Passiver			
Aktiekapital	7	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		175.043	175.043
Foreslået udbytte		<u>876.551</u>	<u>564.393</u>
Egenkapital i alt		<u><u>2.051.594</u></u>	<u><u>1.739.436</u></u>
Aktuelle skatteforpligtelser		85.618	200.770
Anden gæld	6	<u>614.062</u>	<u>315.393</u>
Gæld i alt		<u><u>699.680</u></u>	<u><u>516.163</u></u>
Passiver i alt		<u><u>2.751.274</u></u>	<u><u>2.255.599</u></u>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		
Oplysninger i henhold til FAIF-loven	10		

Egenkapitalopgørelse

	Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indbetalt aktiekapital	7	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Aktiekapital ultimo		<u><u>1.000.000</u></u>	<u><u>1.000.000</u></u>
Overkurs ved emission primo		175.043	175.043
Periodens underskud		<u>0</u>	<u>0</u>
Overkurs ved emission ultimo		<u><u>175.043</u></u>	<u><u>175.043</u></u>
Overført overskud eller underskud primo		0	0
Årets resultat		876.551	564.393
Underskud overført til overkurs ved emission		0	0
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Foreslået udbytte		<u>-876.551</u>	<u>-564.393</u>
Overført overskud eller underskud ultimo		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Foreslået udbytte primo		564.393	384.287
Udbetalt udbytte		-564.393	-384.287
Foreslået udbytte		<u>876.551</u>	<u>564.393</u>
Foreslået udbytte		<u><u>876.551</u></u>	<u><u>564.393</u></u>
Egenkapital ultimo		<u><u>2.051.594</u></u>	<u><u>1.739.436</u></u>

Noter

1 Administrationshonorar	2021	2020
Forvaltningshonorar, Kapitalforeningen SDG Invest	1.599.234	1.092.366
Forvaltningshonorar, Kapitalforeningen StockRate	327.622	268.492
I alt	1.926.856	1.360.858
2 Personale og administration		
Lønninger og vederlag til:		
Direktion, 1 person	94.500	27.000
Bestyrelse, 3 personer	150.000	150.000
Direktion og bestyrelse i alt	244.500	177.000
Bestyrelse og direktion aflønnes med fast vederlag. Selskabet udbetaler ikke pension og har ingen pensionsforpligtelser overfor direktion og bestyrelse.		
Lønninger og gager	349.875	271.875
Lønsumsafgift	59.641	43.320
Personaleomkostninger i alt	409.516	315.195
Øvrige administrationsomkostninger	156.493	132.413
Udgifter til personale og administration i alt	810.509	624.608
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	1	1
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	39.780	39.000
I alt	39.780	39.000
Heraf udgør honorar for;		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	39.780	39.000
Andre ydelser end revision	0	0
I alt	39.780	39.000

Noter

3 Finansielle omkostninger	2021	2020
Renteindtægter, kreditinstitutter og banker	-11.718	0
Renteudgifter, kreditinstitutter og banker	<u>4.278</u>	<u>12.643</u>
I alt	<u><u>-7.440</u></u>	<u><u>12.643</u></u>
4 Selskabsskat		
Resultat før skat	1.123.787	723.607
Permanente afvigelser	0	0
Tidsmæssige afvigelser	<u>0</u>	<u>0</u>
Skattepligtig indkomst	<u>1.123.787</u>	<u>723.607</u>
Skat heraf	247.236	159.214
Udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat	<u><u>247.236</u></u>	<u><u>159.214</u></u>
Effektiv skatteprocent	<u>22,0%</u>	<u>22,0%</u>
5 Likvide beholdninger		
Forfalden på anfordring, driftskonti	<u>240.905</u>	<u>627.126</u>
I alt	<u><u>240.905</u></u>	<u><u>627.126</u></u>
6 Anden gæld		
Forfalden til og med 3 måneder, andre passiver	<u>614.062</u>	<u>315.393</u>
I alt	<u><u>614.062</u></u>	<u><u>315.393</u></u>

Noter

7 Aktiekapital

Selskabets aktiekapital består af 1.000 aktier á kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Eventualforpligtelser

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

9 Nærtstående parter

Periodens transaktioner med nærtstående parter omfatter følgende;

Navn	Grundlag for indflydelse	Transaktioner
Bjarne Jensen Consult Holding ApS	Moderselskab	Sambeskatning
StockRate Holding A/S	Moderselskab	Sambeskatning
Bo Matthiesen	Direktør	Løn

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse

StockRate Holding A/S, som ejer alle aktierne

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

StockRate Holding A/S, Søndre Jernbanevej 18D, 3400 Hillerød

10 Oplysninger i henhold til FAIF-loven

I henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., jf. § 61, stk 3 pkt. 5 og 6, skal der gives følgende oplysninger:

Den samlede lønsum for 2021 til ansatte, eksklusiv ledelsen, udgør kr. 349.875. Den samlede lønsum for 2021 til ledelsen udgør kr. 94.500 begge udelukkende bestående af fast løn

Der udbetales ikke præferenceafkast til nogen ansatte eller ledelsen hos forvalteren fra nogen af de forvaltede kapitalforeninger.

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede hos forvalteren udgør 1.