

# Årsrapport 2023

For perioden 01/01-2023 - 31/12-2023

## Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm

CVR-nr.: 38 25 70 80



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2024

---

**Dirigent**

## Indholdsfortegnelse

---

	<b>Side</b>
<b>Selskaboplysninger</b>	
Selskaboplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisor påtegning	9
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023</b>	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')  
Agern Allé 24  
2970 Hørsholm  
www.fundmarket.dk  
Telefon 38 42 38 21  
CVR-nr.: 38 25 70 80  
FT-nr.: 17120  
Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2023  
Stiftet: 14. december 2016  
Hjemsted: Hørsholm

**Bestyrelse** Peter Ott, formand  
Claus Jørgensen, næstformand  
Jan Steen Ahlberg  
Joo Runge

**Direktion** Nina Trolle Boldt

**Revisor** Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

**Bankforbindelse** Danske Bank A/S  
A/S Arbejdernes Landsbank

**Tilsynsmyndighed** Finanstilsynet  
Strandgade 29  
1401 København K

### Formål og tilladelser

Selskabets formål er at drive investeringsforvaltningsvirksomhed i overensstemmelse med tilladelse fra Finanstilsynet.

Selskabet har Finanstilsynets dobbelttilladelse til at drive virksomhed som henholdsvis investeringsforvaltningsselskab samt forvalter af alternative investeringsfonde. Tilladelsen omfatter investeringsforvaltning, administration og markedsføring af UCITS og alternative investeringsfonde (AIF'er), herunder investeringsforeninger og kapitalforeninger.

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletalstabel

Hovedtal T.DKK	2019	2020	2021	2022	2023
Administrationsgebyrer m.v.	170	834	2.883	3.569	5.097
Udgifter til personale og administration	-2.937	-3.374	-4.449	-4.972	-5.856
Resultat før finansielle poster	-2.767	-2.540	-1.565	-1.406	-772
Årets resultat	-2.768	-2.768	-1.588	-498	-674
Egenkapital	1.981	1.813	1.626	2.428	1.754
Aktiver i alt	2.667	2.741	2.620	3.763	3.628

Nøgletal	2019	2020	2021	2022	2023
Solvensprocent	162%	140%	116%	171%	124%
Egenkapitalforretning før skat	-180%	-134%	-92%	-68%	-32%
Egenkapitalforretning efter skat	180%	-146%	-92%	-20%	-38%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	2	3	4	5	5
Antal foreninger under administration	1	1	2	2	2
Antal afdelinger under administration	10	13	14	21	26
Formue under administration (mio. kr.)	369	632	2.324	1.982	3.712

## Beretning

Årsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration/forvaltning af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med tilsammen 27 underliggende aktive afdelinger pr. 31. december 2023.

## Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde ved udgangen af 2023 i alt 3.712 mio. kr. mod 1.982 mio kr. ultimo 2022.

Selskabet realiserede i 2023 et underskud på 674 t.kr. mod et underskud på 498 t.kr. i 2022.

Selskabets totale bruttodriftsindtægter udgjorde i 2023 5.097 t.kr. mod 3.569 t.kr. i 2022. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager. Herudover havde Selskabet indtjening fra administrationsopgaver for tredjeparts foreninger.

Selskabets driftsudgifter udgjorde 5.856 t.kr. mod 4.972 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 1.754 t.kr. og Selskabets balance udgjorde 3.628 t.kr.

## Ledelsesberetning

---

### Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Selskabet fik i 2023 i alt 9 nye afdelinger under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager. I året er 1 afdeling fusioneret med en anden afdeling, mens 1 afdeling er afviklet ved likvidation.

Der er fra balancedagen og frem til dags dato ikke indtrådt forhold, som kan påvirke årsregnskabet.

### Forventning til fremtidig udvikling

Selskabet ønsker at videreudvikle forretningsgrundlaget fra Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager og vil i 2024 arbejde for at få yderligere formue under administration.

Herudover arbejder Selskabet på at etablere flere nye afdelinger i foreningerne i 2023 samt at få flere administrationsopgaver for tredjepartsfonde.

### Væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer

Selskabet er ikke eksponeret for særlige risici, men der er flere typer af risici, som kan påvirke Selskabet. Der arbejdes i Selskabet med risikostyring med henblik på at minimere risici. Selskabet har forretningsgange og arbejdsbeskrivelser for alle væsentlige områder, og disse gennemgås og opdateres løbende.

Minimum en gang årligt opgør Selskabet sit individuelle solvensbehov, og Selskabets bestyrelse fastsætter Selskabets tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. I denne proces udformes en fuld risikoanalyse af Selskabet, som analyserer de forskellige typer af risici, som Selskabet kan være eksponeret over for. I denne proces blev det klarlagt, at operationelle risici samt indtjeningsrisici er de primære risici, som påvirker Selskabet. I processen er fokus lagt på fremtidige

#### *Operationelle risici*

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. Selskabet er særligt eksponeret mod operationelle risici vedrørende de interne processer, der kan involvere medarbejdere, it-systemer eller eksterne samarbejdspartnere. Disse risici vil altid eksistere i et vist omfang.

Selskabets bemanning kan også udgøre en potentiel operationel risiko, idet Selskabet er lille og har få ansatte. Selskabet har foretaget mitigerende tiltag, som mindsker risikoen for operationelle fejl, herunder udarbejdelse af detaljerede arbejdsbeskrivelser og automatisering af flest mulige processer.

# Ledelsesberetning

---

## Indtjeningsrisici

Selskabets indtjening baseres på administrationshonorarer fra de administrerede afdelinger. Aktuelt har Selskabet en investeringsforening med 23 aktive afdelinger og en kapitalforening med 3 aktive afdelinger under administration. Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i afdelingerne, og dermed er Selskabets indtjening følsom over for et fald i formue i afdelingerne, som eksempelvis kan udløses af kursfald i de finansielle markeder eller indløsninger af andele i afdelingerne. Selskabets indtjening er dog spredt på mange investorer i de enkelte afdelinger, og dette afbøder lidt af indtjeningsrisikoen.

Selskabets nuværende kredit- og markedsrisici er begrænsede, idet Selskabet aktuelt ingen egenbeholdning har og udelukkende har bankindestående i to danske pengeinstitutter. Selskabet har ingen modpartsrisiko eller afviklingsrisici.

## Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

### Peter Ott, formand

Født 1961

I bestyrelsen for Selskabet siden 2019, formand siden 2021.

Bestyrelsesformand:

- Porteføljeselskab A/S
- Strategic Investments A/S
- AG-informatik A/S

Bestyrelsesmedlem:

- Ennogie ApS
- Ennogie Solar Group A/S
- Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S
- Strategic Administration ApS
- Strategic Vækstaktier A/S
- Strategic Europæiske Aktier A/S
- Strategic Danske Aktier Select A/S
- Strategic HY Obligationer A/S

### Claus Jørgensen, næstformand

Direktør, cand.polit., født 1964

I bestyrelsen for Selskabet siden 2017, formand indtil 2020

Bestyrelsesformand:

- CMC Finans ApS

Bestyrelsesmedlem:

- AG-informatik A/S

Adm. Direktør:

- VP Bank (Luxembourg) S.A.

## Ledelsesberetning

---

### **Jan Steen Ahlberg**

Direktør, født 1962

I bestyrelsen for Selskabet siden 2022

Stifter

- AG-informatik A/S
- Fundmarket A/S
- Ahlberg Holding ApS

Adm. Direktør:

- AG-informatik A/S
- Ahlberg Holding ApS

### **Joo Runge**

Født 1977

I bestyrelsen for Selskabet siden 2022

Bestyrelsesmedlem:

- Timelog A/S

Adm. Direktør:

- Black Panther Consulting ApS

Stifter

- Black Panther Consulting ApS

### **Nina Trolle Boldt, adm. Direktør**

Cand.merc.jur., født 1973

Adm. direktør for Selskabet siden 1. marts 2022.

Ingen andre ledelseshverv.

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2023 for Fundmarket A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., den hertil tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt selskabets vedtægter. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsåret 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabets kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 21. marts 2024

Bestyrelsen

---

**Peter Ott**  
Formand

---

**Claus Jørgensen**  
Næstformand

---

**Jan Steen Ahlberg**  
Bestyrelsesmedlem

---

**Joo Runge**  
Bestyrelsesmedlem

Direktion

---

**Nina Trolle Boldt**  
Adm. direktør



# Den uafhængige revisors påtegning

---

## Til kapitalejerne i Fundmarket A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fundmarket A/S for regnskabet 1. januar - 31. december 2023, der omfatter

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 selskabets i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 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 forsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om forsat 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 afvise 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 ved 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 indfyldelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors påtegning

---

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 revision. 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 forsæt 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 forsætte 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 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 forsætte 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 om den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetning

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

## Den uafhængige revisors påtegning

---

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

København, den 21. marts 2024

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56

---

Jens Ringbæk

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27735

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Resultatopgørelse

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
<b>Administrationsgebyr</b>			
Administrationsgebyr		5.096.915	3.569.258
<b>Administrationsgebyr i alt</b>	1	<b>5.096.915</b>	<b>3.569.258</b>
<b>Driftsudgifter</b>			
Udgifter til personale og administration	2	-5.856.255	-4.972.015
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver		-12.498	-3.124
<b>Driftsudgifter i alt</b>		<b>-5.868.753</b>	<b>-4.975.139</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-771.839</b>	<b>-1.405.880</b>
Finansielle indtægter	3	106.080	46.197
Finansielle udgifter	4	-8.147	-17.765
<b>Resultat før skat</b>		<b>-673.905</b>	<b>-1.377.449</b>
Skat	5	0	879.758
<b>Årets resultat</b>		<b>-673.905</b>	<b>-497.691</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		-673.905	-497.691
<b>Totalindkomst i alt</b>		<b>-673.905</b>	<b>-497.691</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Overført resultat fra tidligere år		-10.071.878	-9.574.188
Årets resultat		-673.905	-497.691
<b>Resultatdisponering i alt</b>		<b>-10.745.784</b>	<b>-10.071.878</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Balance 31. december

<b>Aktiver</b>	<b>Note</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
		DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver		21.872	34.370
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>21.872</b>	<b>34.370</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>21.872</b>	<b>34.370</b>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		29.150	81.423
Tilgodehavende i administrerende foreninger		382.725	135.678
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.003.722	784.646
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	139.282
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.415.597</b>	<b>1.141.028</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	7	<b>2.190.836</b>	<b>2.587.925</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.606.433</b>	<b>3.728.953</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.628.305</b>	<b>3.763.322</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Balance 31. december

Passiver	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		12.500.000	12.500.000
Overført resultat		-10.745.784	-10.071.878
<b>Egenkapital</b>	8	<b>1.754.216</b>	<b>2.428.122</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		875.798	1.050.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		182.999	0
Anden gæld		815.292	284.951
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.874.089</b>	<b>1.335.201</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.874.089</b>	<b>1.335.201</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.628.305</b>	<b>3.763.322</b>
Sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
Nærtstående parter m.v.	11		
Risikostyring	12		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	11.200.000	-9.574.187	1.625.813
Periodens resultat	-	-497.691	-497.691
Anden totalindkomst	-	-	-
Kapitalforhøjelse	1.300.000	-	1.300.000
Udlodning til ejere	-	-	-
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b><u>12.500.000</u></b>	<b><u>-10.071.878</u></b>	<b><u>2.428.122</u></b>

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	12.500.000	-10.071.878	2.428.122
Periodens resultat	-	-673.905	-673.905
Anden totalindkomst	-	-	-
Kapitalforhøjelse	-	-	-
Udlodning til ejere	-	-	-
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b><u>12.500.000</u></b>	<b><u>-10.745.784</u></b>	<b><u>1.754.216</u></b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>Note 1 - Administrationsgebyr</b>		
Investeringsforeningen PortfolioManager	2.641.314	2.203.137
Kapitalforeningen PortfolioManager	1.056.840	953.557
Andre indtægter	1.398.760	412.565
<b>Administrationsgebyr i alt</b>	<b><u>5.096.915</u></b>	<b><u>3.569.258</u></b>
<b>Note 2 - Udgifter til personale og administration</b>		
<b>De samlede personaleomkostninger udgør</b>		
Løn og gager	3.506.245	3.141.373
Pensionsbidrag	354.051	308.598
Andre udgifter til social sikring og lønsumsafgift	631.296	528.109
Øvrige personaleomkostninger	205.547	54.998
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>4.697.140</u></b>	<b><u>4.033.078</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	5
<b>Honorar til bestyrelsen</b>	<u>235.000</u>	<u>230.000</u>
Antal omfattet	4	5
<b>Honorar til direktionen</b>		
Under hensyntagen til direktionens størrelse henvises der til selskabets vederlagsrapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
Antal omfattet	1	1
<b>Honorar til væsentlige risikotagere (ekskl. direktionen)</b>	<u>1.881.161</u>	<u>1.287.923</u>
Antal omfattet	3	3
For specifikation af væsentlige risikotagere henvises der til selskabets lønpolitik, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
<b>Administrationsomkostninger</b>		
Administration	<b><u>1.159.116</u></b>	<b><u>938.937</u></b>
<i>Heraf</i>		
Revision af årsregnskabet	53.125	50.000
Andre ydelse end revision	0	12.500
<b>Honorar til revisor i alt</b>	<b><u>53.125</u></b>	<b><u>62.500</u></b>
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b><u>5.856.255</u></b>	<b><u>4.972.015</u></b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

Noter	2023	2022
	DKK	DKK
<b>Note 3 - Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægt, bank	26.286	2.027
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	79.794	44.170
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>106.080</b>	<b>46.197</b>
<b>Note 4 - Finansielle udgifter</b>		
Renteudgifter, bank	0	17.059
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	8.028	0
Renteudgifter, indefrosne feriemidler	0	706
Renteudgifter, øvrige	119	0
<b>Finansielle udgifter i alt</b>	<b>8.147</b>	<b>17.765</b>
<b>Note 5 - Skat</b>		
Resultat før skat	-673.905	-1.377.449
Permanente afvigelser	2.448	5.097
Tidsmæssige afvigelser	7.142	-2.232
<b>Skattepligtig indkomst</b>	<b>-664.315</b>	<b>-1.374.584</b>
Skat heraf, 22 pct.	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	740.476
Anvendt i sambeskatningsbidrag	0	139.282
Udskudt skatteaktiv, primo	0	0
Udskudt skatteaktiv, ultimo	0	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>879.758</b>
<b>Note 6 - Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<i>IT-software</i>		
Kostpris 1. januar	37.494	0
Tilgang i året	0	37.494
Afgang i året	0	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>37.494</b>	<b>37.494</b>
Afskrivninger 1. januar	-3.124	0
Årets afskrivninger	-12.498	-3.124
<b>Samlede afskrivninger 31. december</b>	<b>-15.622</b>	<b>-3.124</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>21.872</b>	<b>34.370</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

### Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
<b>Note 7 - Likvide beholdninger</b>		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	2.190.836	2.587.925
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u><b>2.190.836</b></u>	<u><b>2.587.925</b></u>
<b>Note 8 - Egenkapital</b>		
<b>Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktie, 11.200.000 stk. á nom. kr. 1	12.500.000	11.200.000
Aktie, 1.300.000 stk. á nom. kr. 1	-	1.300.000
<b>Aktiekapital i alt</b>	<u><b>12.500.000</b></u>	<u><b>12.500.000</b></u>
<b>Kapitalgrundlag</b>		
Egenkapital	1.754.216	2.428.122
Immaterielle anlægsaktiver	-21.872	-34.370
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<u><b>1.732.345</b></u>	<u><b>2.393.752</b></u>
<b>Selskabets supplerende oplysninger om faste omkostninger</b>		
Udgifter til personale og administration (foregående år)	4.972.015	4.448.508
<b>Faste omkostninger i alt</b>	<u><b>4.972.015</b></u>	<u><b>4.448.508</b></u>
25 pct. heraf	<u><b>1.243.004</b></u>	<u><b>1.112.127</b></u>
Til opfyldelse heraf udgør kapitalgrundlaget	<u><b>1.732.345</b></u>	<u><b>2.393.752</b></u>
<b>Selskabets supplerende oplysninger om minimumskravet inkl. tillæg</b>		
Minimumskapitalkravet (125.000 EUR)	929.374	929.374
Tillæg til minimumskapitalkravet (0,02 pct. af AuM over 250 mio. EUR)	370.732	24.716
<b>Minimumskapitalkravet inkl. tillæg</b>	<u><b>1.300.106</b></u>	<u><b>954.090</b></u>

# Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

---

## Noter

### Note 9 - Sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Ahlberg Holding ApS, der er administrationsselskab i sambeskatningen.

### Note 10 - Eventualaktiver

Fundmarket A/S har et uudnyttet skattemæssigt underskud på 1.675.668 DKK pr. 31/12-2023, som følge af tidligere års underskud. Underskuddet vurderes ikke at være fuld udnyttet inden for kort sigt, hvorfor det ikke indregnes i årsregnskabet.

### Note 11 - Nærtstående parter m.v.

Der er ikke ydet lån til eller stillet pant, kaution eller garanti for medlemmer af bestyrelsen og direktionen eller nærtstående hertil.

Følgende aktionær ejer selskabet 100% og har dermed bestemmende indflydelse:

AG-informatik A/S  
Agern Allé 24  
2970 Hørsholm

Selskabets transaktioner med AG-informatik A/S har bestået af IT-ydelser (464.000 DKK). Afregning er sket på markedsbaserede vilkår.

### Note 12 - Risikostyring

Selskabets primære risici er knyttet til operationelle risici i de løbende processer, som selskabet varetager internt og i samarbejde med eksterne deltagere, herunder depotbanker for foreningerne. Styringen af de operationelle risici sker gennem fastlagt forretningsgange for centrale funktioner.

Selskabets risici er endvidere knyttet til fastholdelse af medarbejdere. Selskabets ansatte er for selskabets virke en væsentlig ressource, som kan være krævende at skulle erstatte. Udvikling af medarbejderstaben er derfor et vigtigt indsatsområde.

Selskabets indtjening er altovervejende baseret på forvaltningsaftaler med foreningerne. Aftalerne har typisk et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Gebyrerne kan være fastsat som formueafhængige beløb, faste beløb samt transaktionsafhængige beløb. Følsomheden i indtjeningen vil i hovedtræk være proportional med en nedgang i formue- og transaktionsvolumen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet

### **Resultatopgørelsen**

#### ***Administrationsgebyr***

Administrationsgebyr omfatter indtægter fra administration af de forvaltede foreninger.

#### ***Udgifter til personale og administration***

Posten omfatter alle udgifter til personale og administration, herunder lønninger, pensioner, feriepenge, lønsumsafgift, IT-

#### ***Finansielle poster***

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### ***Skat***

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydningen i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med

### **Balancen**

#### ***Immaterielle anlægsaktiver***

Øvrige immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineær over tre år.

#### ***Tilgodehavender***

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

#### ***Likvide beholdninger***

Likvide beholdninger omfatter indestående på anfordring hos kreditinstitutter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter indregnet under tilgodehavender omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende

### *Egenkapital*

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for

### *Skyldig skat og udskudt skat*

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når

### *Gældsforpligtelser*

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### *Nøgletal*

Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Nina Boldt

### Adm. direktør

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: a34b8c95-0496-4529-9e5f-43bf1a0ac95f

IP: 147.78.xxx.xxx

2024-03-22 08:51:56 UTC



## Claus Jørgensen (CPR valideret)

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: 764eeb10-b061-4020-b60d-650cd16440ea

IP: 146.0.xxx.xxx

2024-03-22 11:49:44 UTC



## Peter Ott

### Bestyrelsesformand

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: f36fd532-cdad-49ac-a3b0-fcdd3ba20e7d

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-03-22 12:31:34 UTC



## Joo Runge

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: e27353ab-95ea-479c-9168-8ac7296fedb8

IP: 80.198.xxx.xxx

2024-03-22 13:29:52 UTC



## Jan Steen Ahlberg

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: c4b245a0-07ac-4a72-aef8-2f29e3e70ca0

IP: 77.72.xxx.xxx

2024-03-24 08:27:56 UTC



## Jens Ringbæk

### DELOITTE STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:

33963556

### Revisor

På vegne af: Deloitte Statsautoriseret Revisionspart...

Serienummer: 79895d34-583b-4a7b-ba55-3f5626bd11b9

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-03-25 09:36:27 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**