

Årsrapport 2022

For perioden 01/01-2022 - 31/12-2022

Fundmarket A/S

Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 38 25 70 80



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2023

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskaboplysninger	
Selskaboplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisor påtegning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

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 2022
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 tilladelse som 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	2018	2019	2020	2021	2022
Administrationsgebyrer m.v.	70	170	834	2.883	3.569
Udgifter til personale og administration	2.071	2.937	3.374	-4.449	-4.972
Resultat før finansielle poster	-2.001	-2.767	-2.540	-1.565	-1.406
Årets resultat	-1.781	-2.768	-2.768	-1.588	-498
Egenkapital	1.099	1.981	1.813	1.626	2.428
Aktiver i alt	1.523	2.667	2.741	2.620	3.763

Nøgletal	2018	2019	2020	2021	2022
Solvensprocent	0%	162%	140%	116%	65%
Egenkapitalforretning før skat	-182%	-180%	-134%	-92%	-68%
Egenkapitalforretning efter skat	-162%	-180%	-146%	-92%	-20%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	2	2	3	4	5
Antal foreninger under administration	1	1	1	2	2
Antal afdelinger under administration	1	10	13	14	21
Formue under administration (mio. kr.)	62	369	632	2.324	1.982

Beretning

Årsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2022 – 31. december 2022.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration/forvaltning af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med tilsammen 21 underliggende afdelinger, herunder 18 aktive, pr. 31. december 2022.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde ved udgangen af 2022 i alt 1.982 mio. kr. mod 2.324 mio kr. ultimo 2021.

Selskabet realiserede i 2022 et underskud på 498 t.kr. mod et underskud på 1.588 t.kr. i 2021.

Selskabets totale bruttodriftsindtægter udgjorde i 2022 3.569 mod 2.883 t.kr. i 2021. 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 4.972 t.kr. mod 4.449 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 2.428 t.kr. og Selskabets balance udgjorde 3.763 t.kr.

Ledelsesberetning

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Selskabet fik i 2022 nye afdelinger under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager.

Der er i 2022 foretaget tre kapitaludvidelser på samlet 1.300 t.kr. Efter den sidste kapitalforhøjelse 16. december 2022, udgør aktiekapitalen 12.500 t.kr.

Joo Runge og Jan Ahlberg tiltrådte som nye bestyrelsesmedlemmer den 25. april 2022. Peter Dinesen Larsen trådte ud af bestyrelsen den 15. august 2022.

Den 1. marts 2022 tiltrådte Nina Trolle Boldt hvervet som adm. direktør i stedet for Christina Larsen.

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 2023 arbejde for at få yderligere formue under administration. Selskabet lancerede to nye afdelinger i kapitalforeningen i 2022.

Herudover arbejder Selskabet på at etablere flere 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 potentielle risici fremfor de historiske.

Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af uhensigtsmæssige 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 17 afdelinger og en kapitalforening med 4 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
- Pitzner Gruppen Holding A/S
- Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S
- Strategic Administration ApS

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:

- InTech Founders ApS
- 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.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 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 2022.

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 23. marts 2022

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 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 selskabets i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 finansiel 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 fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid 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 ledelesberetning

Ledelsen er ansvarlig for ledelesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelesberetningen 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 ledelesberetningen 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 lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 23. marts 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jens Ringbæk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27735

Rikke Frydkjær Petersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46616

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansielle virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Regnskabpraksis er uændret i forhold til 2021.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Resultatopgørelsen

Administrationsgebyr

Administrationsgebyr omfatter indtægter fra administration af de forvaltede investeringsforeninger og alternative investeringsforeninger.

Udgifter til personale og administration

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

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

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 nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på anfordring hos kreditinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under tilgodehavender omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

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

Skyldig skat og udskudt skat

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen. 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. Udskutte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Nøgletal

Nøgletallene er opgjort i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Resultatopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2022</u> DKK	<u>2021</u> DKK
Administrationsgebyr			
Administrationsgebyr		3.569.258	2.883.352
Administrationsgebyr i alt	1	3.569.258	2.883.352
Driftsudgifter			
Udgifter til personale og administration	2	-4.972.015	-4.448.508
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver		-3.124	0
Driftsudgifter i alt		-4.975.139	-4.448.508
Resultat før finansielle poster		-1.405.880	-1.565.156
Finansielle indtægter	3	46.197	0
Finansielle udgifter	4	-17.765	-22.529
Resultat før skat		-1.377.449	-1.587.685
Skat	5	879.758	0
Årets resultat		-497.691	-1.587.685
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-497.691	-1.587.685
Anden totalindkomst		0	0
Totalindkomst i alt		-497.691	-1.587.685
Resultatdisponering			
Overført resultat fra tidligere år		-9.574.188	-7.986.502
Årets resultat		-497.691	-1.587.685
Resultatdisponering i alt		-10.071.878	-9.574.188

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Balance 31. december

Aktiver	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver		34.370	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	34.370	0
Anlægsaktiver i alt		34.370	0
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		81.423	83.930
Tilgodehavende i administrerende foreninger		135.678	45.171
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		784.646	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		139.282	0
Periodeafgrænsningsposter		0	54.806
Tilgodehavender		1.141.028	183.907
Likvide beholdninger	7	2.587.925	2.436.450
Omsætningsaktiver i alt		3.728.953	2.620.357
Aktiver i alt		3.763.322	2.620.357

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Balance 31. december

Passiver	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		12.500.000	11.200.000
Overført resultat		-10.071.878	-9.574.187
Egenkapital	8	2.428.122	1.625.813
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.050.250	692.699
Anden gæld		284.951	301.845
Kortfristede gældsforpligtelser		1.335.201	994.544
Gældsforpligtelser i alt		1.335.201	994.544
Passiver i alt		3.763.322	2.620.357
Sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
Nærtstående parter m.v.	11		
Risikostyring	12		

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	9.800.000	-7.986.502	1.813.498
Periodens resultat	-	-1.587.685	-1.587.685
Anden totalindkomst	-	-	-
Kapitalforhøjelse	1.400.000	-	1.400.000
Egenkapital 31. december 2021	11.200.000	-9.574.187	1.625.813

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	11.200.000	-9.574.187	1.625.813
Periodens resultat	-	-497.691	-497.691
Anden totalindkomst	-	-	-
Kapitalforhøjelse	1.300.000	-	1.300.000
Egenkapital 31. december 2021	12.500.000	-10.071.878	2.428.122

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Note 1 - Administrationsgebyr		
Investeringsforeningen Portfoliomanager	2.203.137	1.670.456
Kapitalforeningen Portfoliomanager	953.557	757.385
Andre foreninger	412.565	455.511
Administrationsgebyr i alt	<u>3.569.258</u>	<u>2.883.352</u>
Note 2 - Udgifter til personale og administration		
De samlede personaleomkostninger udgør		
Løn og gager	3.141.373	2.731.245
Pensionsbidrag	308.598	61.140
Andre udgifter til social sikring og lønsumsafgift	528.109	446.174
Øvrige personaleomkostninger	54.998	0
Personaleomkostninger i alt	<u>4.033.078</u>	<u>3.238.559</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	4
Honorar til bestyrelsen	<u>230.000</u>	<u>140.000</u>
Antal omfattet	4	4
Honorar til direktionen	<u>1.204.269</u>	<u>956.666</u>
Antal omfattet	1	1
Honorar til væsentlige risikotagere	<u>1.287.923</u>	<u>0</u>
Antal omfattet	3	1
Jf. § 121 stk. 3 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. oplyses der ikke om honorar til væsentlig risikotagere for 2021.		
Administrationsomkostninger		
Administration	<u>938.937</u>	<u>1.209.949</u>
<i>Heraf</i>		
Revision af årsregnskabet	50.000	43.750
Andre ydelse end revision	12.500	-771
Honorar til revisor i alt	<u>62.500</u>	<u>42.979</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>4.972.015</u>	<u>4.448.508</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Note 3 - Finansielle indtægter		
Renteindtægt, bank	2.027	0
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	44.170	0
Finansielle indtægter i alt	<u>46.197</u>	<u>0</u>
Note 4 - Finansielle udgifter		
Renteudgifter, bank	17.059	22.529
Renteudgifter, indefrosne feriemidler	706	0
Finansielle udgifter i alt	<u>17.765</u>	<u>22.529</u>
Note 5 - Skat		
Resultat før skat	-1.377.449	-1.587.685
Permanente afvigelser	5.097	0
Tidsmæssige afvigelser	-2.232	0
Skattepligtig indkomst	<u>-1.374.584</u>	<u>-1.587.685</u>
Skat heraf, 22 pct.	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	740.476	0
Anvendt i sambeskatningsbidrag	139.282	0
Udskudt skatteaktiv, primo	0	0
Udskudt skatteaktiv, ultimo	0	0
Skat af årets resultat	<u>879.758</u>	<u>0</u>
Note 6 - Immaterielle anlægsaktiver		
<i>IT-software</i>		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i året	37.494	0
Afgang i året	0	0
Kostpris 31. december	<u>37.494</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	-3.124	0
Samlede afskrivninger 31. december	<u>-3.124</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>34.370</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	DKK	DKK
Note 7 - Likvide beholdninger		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	2.587.925	2.436.450
Likvide beholdninger i alt	<u>2.587.925</u>	<u>2.436.450</u>
Note 8 - Egenkapital		
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktie, 11.200.000 stk. á nom. kr. 1	11.200.000	11.200.000
Aktie, 1.300.000 stk. á nom. kr. 1	1.300.000	0
Aktiekapital i alt	<u>12.500.000</u>	<u>11.200.000</u>
Kapitalgrundlag		
Egenkapital	2.428.122	1.625.813
Immaterielle anlægsaktiver	-34.370	0
Udskudt skatteaktiver	0	0
Kapitalgrundlag efter fradrag	<u>2.393.752</u>	<u>1.625.813</u>
Selskabets supplerende oplysninger om faste omkostninger		
Udgifter til personale og administration (foregående år)	4.448.508	3.374.331
Faste omkostninger i alt	<u>4.448.508</u>	<u>3.374.331</u>
25 pct. heraf	<u>1.112.127</u>	<u>843.583</u>
Til opfyldelse heraf udgør kapitalgrundlaget	<u>2.393.752</u>	<u>1.625.813</u>
Selskabets supplerende oplysninger om minimumskravet inkl. tillæg		
Minimumskapitalkravet (125.000 EUR)	929.374	929.563
Tillæg til minimumskapitalkravet (0,02 pct. Af AuM over 250 mio. EUR)	24.716	94.649
Minimumskapitalkravet inkl. tillæg	<u>954.090</u>	<u>1.024.211</u>

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 1.527.947 DKK pr. 31/12-2022, 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, st.
2970 Hørsholm

Selskabets transaktioner med AG-informatik A/S har bestået af IT-ydelser (DKK 330.000). Afregning er sket på markedsbaserede vilkår. Derudover har der ligeledes været kapitaltilførsel til Fundmarket A/S, som det fremgår af egenkapitalopgørelsen.

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.