

ÅRSRAPPORT 2024

For perioden 1.1.2024 – 31.12.2024

Fundmarket A/S

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

Penneo dokumentnøgle: NM08M-FMIZQ-25OMC-ADCGA-BMBIB-IDQDA

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 24. april 2025

(Dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskaboplysninger	
Selskaboplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Påtegninger	
Ledespåtegning	8
Den uafhængige revisor påtegning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
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 2024
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.kr.	2020	2021	2022	2023	2024
Netto gebyr- og provisionsindtægter	834	2.883	3.569	5.097	7.568
Udgifter til personale og administration	-3.374	-4.449	-4.972	-5.856	-6.918
Resultat før finansielle poster	-2.540	-1.565	-1.406	-772	637
Årets resultat	-2.768	-1.588	-498	-674	713
Egenkapital	1.813	1.626	2.428	1.754	2.467
Aktiver i alt	2.741	2.620	3.763	3.628	3.907

Nøgletal	2020	2021	2022	2023	2024
Kapitalprocent	140%	116%	171%	124%	154%
Egenkapitalforretning før skat	-134%	-92%	-68%	-32%	34%
Egenkapitalforretning efter skat	-146%	-92%	-20%	-38%	29%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3	4	5	5	5
Antal foreninger under administration	1	2	2	2	2
Antal afdelinger under administration	13	14	21	26	30
Formue under administration (mio. kr.)	632	2.324	1.982	3.712	4.436

Beretning

Årsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2024 – 31. december 2024.

Selskabet er henholdsvis et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration/forvaltning af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med tilsammen 30 underliggende aktive afdelinger pr. 31. december 2024.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde ved udgangen af 2024 i alt 4.436 mio. kr. mod 3.712 mio. kr. ultimo 2023.

Selskabet realiserede i 2024 et overskud på 713 t.kr. mod et underskud på 674 t.kr. i 2023.

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og er i overensstemmelse med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport.

Selskabets totale bruttodriftsindtægter udgjorde i 2024 7.568 t.kr. mod 5.097 t.kr. i 2023. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager. Herudover havde Selskabet indtjening fra administrationsopgaver for tredjepartsforeninger.

Selskabets driftsudgifter udgjorde i 2024 6.918 t.kr. mod 5.856 t.kr. i 2023. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 2.467 t.kr., og Selskabets balance udgjorde 3.907 t.kr.

Forventninger til det kommende år

Forretningsomfanget og årets resultat forventes i 2025 at nå samme niveau som i 2024.

Ledelsesberetning

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

Selskabet fik i 2024 i alt 7 nye afdelinger under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager. I året er 2 afdelinger blevet fusioneret med to andre afdelinger, 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 2025 arbejde for at få yderligere formue under administration.

Selskabet arbejder desuden på at etablere flere nye afdelinger i foreningerne i 2025 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.

Løbende og 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.

Indtjeningsrisici

Selskabets indtjening baseres på administrationshonorarer fra de administrerede afdelinger. Aktuelt har Selskabet en investeringsforening med 24 aktive afdelinger og en kapitalforening med 6 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.

Ledelsesberetning

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Peter Ott, formand

Født 1961

I bestyrelsen for Selskabet siden 2019, formand siden 2021.

Bestyrelsesformand:

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

Bestyrelsesmedlem:

- Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S
- Strategic Administration ApS
- Strategic Globale Vækstaktier A/S
- Strategic Europæiske Aktier A/S
- Strategic Danske Aktier Select A/S
- Strategic HY Obligationer A/S
- Nexcom A/S

Claus Jørgensen, næstformand

Direktør, cand.polit., født 1964

I bestyrelsen for Selskabet siden 2017, formand indtil 2020

Bestyrelsesmedlem:

- AG-informatik A/S
- CMC Finans ApS

Adm. direktør:

- VP Bank (Luxembourg) S.A. (fratrådt pr. december 2024)

Jan Steen Ahlberg

Direktør, født 1962

I bestyrelsen for Selskabet siden 2022

Adm. Direktør:

- AG-informatik A/S
- Ahlberg Holding ApS

Ledelsesberetning

Joo Runge

Født 1977

I bestyrelsen for Selskabet siden 2022

Bestyrelsesmedlem:

- Timelog A/S

Adm. direktør:

- 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 2024 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 2024.

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 3. april 2025

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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, modificiere 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 finansiell 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 3. april 2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56

Jens Ringbæk

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27735

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Resultatopgørelse

	Note	2024 DKK	2023 DKK
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Gebyrer og provisionsindtægter		7.567.667	5.096.915
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1	7.567.667	5.096.915
Udgifter til personale og administration	2	-6.918.182	-5.856.255
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver		-12.498	-12.498
Resultat før finansielle poster		636.988	-771.839
Finansielle indtægter	3	79.364	106.080
Finansielle omkostninger	4	-3.612	-8.147
Resultat før skat		712.740	-673.905
Skat	5	0	0
Årets resultat		712.740	-673.905
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		712.740	-673.905
Totalindkomst i alt		712.740	-673.905
Resultatdisponering			
Overført resultat fra tidligere år		-10.745.784	-10.071.878
Årets resultat		712.740	-673.905
Resultatdisponering i alt		-10.033.044	-10.745.784

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Balance

Aktiver	Note	2024 DKK	2023 DKK
Immaterielle anlægsaktiver		9.374	21.872
Immaterielle anlægsaktiver	6	9.374	21.872
Anlægsaktiver i alt		9.374	21.872
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		43.320	29.150
Tilgodehavende i administrerende foreninger		112.641	382.725
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		1.053.769	1.003.722
Periodeafgrænsningsposter		90.647	0
Tilgodehavender		1.300.377	1.415.597
Likvide beholdninger	7	2.597.213	2.190.836
Omsætningsaktiver i alt		3.897.590	3.606.433
Aktiver i alt		3.906.964	3.628.305

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Balance

Passiver	Note	2024 DKK	2023 DKK
Virksomhedskapital		12.500.000	12.500.000
Overført resultat		-10.033.044	-10.745.784
Egenkapital	8	2.466.956	1.754.216
Leverandører af varer og tjenesteydelser		920.791	875.798
Gæld til tilknyttede virksomheder		29.608	182.999
Gæld til afdelinger i administrerede foreninger		229.790	469.180
Anden gæld		259.819	346.112
Kortfristede gældsforpligtelser		1.440.008	1.874.089
Gældsforpligtelser i alt		1.440.008	1.874.089
Passiver i alt		3.906.964	3.628.305
Sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
Nærtstående parter m.v.	11		
Risikostyring	12		

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	12.500.000	-10.071.878	2.428.122
Periodens resultat	-	-673.905	-673.905
Egenkapital 31. december 2023	<u>12.500.000</u>	<u>-10.745.784</u>	<u>1.754.216</u>

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	12.500.000	-10.745.784	1.754.216
Periodens resultat	-	712.740	712.740
Egenkapital 31. december 2024	<u>12.500.000</u>	<u>-10.033.044</u>	<u>2.466.956</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Noter

	2024 DKK	2023 DKK
Note 1 - Netto gebyrer og provisionsindtægter		
Investeringsforeningen PortfolioManager	4.575.376	2.641.314
Kapitalforeningen PortfolioManager	1.293.271	1.056.840
Andre indtægter	1.699.020	1.398.760
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	7.567.667	5.096.915
Note 2 - Udgifter til personale og administration		
Løn og gager	4.252.779	3.506.245
Pensionsbidrag	328.080	354.051
Andre udgifter til social sikring og lønsumsafgift	703.098	631.296
Øvrige personaleomkostninger	-7.585	205.547
Personaleomkostninger i alt	5.276.372	4.697.140
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	5
Honorar til bestyrelsen	235.000	235.000
Antal omfattet	4	4
Honorar til direktionen		
Under hensyntagen til direktionens størrelse henvises der til selskabets vederlagsrapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
Antal omfattet	1	1
Honorar til væsentlige risikotagere (ekskl. direktionen)	1.808.937	1.881.161
Antal omfattet	2	3
For specifikation af væsentlige risikotagere henvises der til selskabets lønpolitik, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
Administrationsomkostninger		
Administration	1.641.810	1.159.116
<i>Heraf</i>		
Revision af årsregnskabet	58.500	53.125
Andre ydelse end revision	31.250	0
Honorar til revisor i alt	89.750	53.125
Udgifter til personale og administration i alt	6.918.182	5.856.255

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Noter

	2024 DKK	2023 DKK
Note 3 - Finansielle indtægter		
Renteindtægt, bank	29.312	26.286
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	50.047	79.794
Finansielle indtægter i alt	79.359	106.080
Note 4 - Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	3.601	8.028
Renteudgifter, øvrige	15	119
Finansielle udgifter i alt	3.616	8.147
Note 5 - Skat		
Resultat før skat	712.740	-673.905
Permanente afvigelser	843	2.448
Tidsmæssige afvigelser	7.142	7.142
Forhøjet skattepligtig indkomst	131.041	-96.628
Skattepligtig indkomst	851.765	-760.943
Skat heraf, 22 pct.	187.388	0
Modregnet underskud tidligere år	-187.388	0
Skat af årets resultat	0	0
Note 6 - Immaterielle anlægsaktiver		
<i>IT-software</i>		
Kostpris 1. januar	37.494	37.494
Kostpris 31. december	37.494	37.494
Afskrivninger 1. januar	-15.622	-3.124
Årets afskrivninger	-12.498	-12.498
Samlede afskrivninger 31. december	-28.120	-15.622
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.374	21.872

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024

Noter

	2024	2023
	DKK	DKK
Note 7 - Likvide beholdninger		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	2.597.213	2.190.836
Likvide beholdninger i alt	2.597.213	2.190.836
Note 8 - Egenkapital		
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktie, 12.500.000 stk. á nom. kr. 1	12.500.000	12.500.000
Aktiekapital i alt	12.500.000	12.500.000
Kapitalgrundlag		
Egenkapital	2.466.956	1.754.216
Immaterielle anlægsaktiver	-9.374	-21.872
Kapitalgrundlag efter fradrag	2.457.582	1.732.345
Selskabets supplerende oplysninger om faste omkostninger		
Faste omkostninger i alt	5.868.753	4.972.015
25 pct. heraf	1.467.188	1.243.004
Til opfyldelse heraf udgør kapitalgrundlaget	2.457.582	1.732.345
Selskabets supplerende oplysninger om minimumskravet inkl. tillæg		
Minimumskapitalkravet (125.000 EUR)	932.216	929.374
Tillæg til minimumskapitalkravet (0,02 pct. af AuM over 250 mio. EUR)	514.298	370.732
Minimumskapitalkravet inkl. tillæg	1.446.514	1.300.106

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 1.511.108 kr. pr. 31/12-2024, 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 (800.000 kr.). 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 kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Regnskabpraksis er uændret i forhold til 2023.

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

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter omfatter indtægter fra administration af foreninger. Derudover indgår andre indtægter fra etablering, fusion m.v. af afdelinger, administrationsopgaver for tredjepartsforeninger og lignende.

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.

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: 77.72.xxx.xxx

2025-04-03 07:41:09 UTC



Jan Steen Ahlberg

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

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

IP: 77.72.xxx.xxx

2025-04-03 07:43:07 UTC



Peter Ott

Bestyrelsesformand

På vegne af: Fundmarket A/S

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

IP: 185.50.xxx.xxx

2025-04-03 08:25:26 UTC



Claus Jørgensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

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

IP: 83.99.xxx.xxx

2025-04-03 08:26:51 UTC



Joo Runge

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

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

IP: 80.198.xxx.xxx

2025-04-03 11:28:30 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

2025-04-03 12:04:34 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivernes digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter