

Halvårsrapport 2020

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S

CVR nr. 38 25 70 80

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsesberetning.....	4
Beretning.....	4
Periodens resultat.....	4
Vigtige begivenheder i halvåret.....	4
Forventning til fremtidig udvikling.....	5
Væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.....	5
Halvårsregnskab.....	7
Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2020.....	7
Balance pr. 30. juni 2020.....	8
Noter.....	9
Påtegninger.....	11
Ledelsespåtegning.....	11

Selskabsoplysninger

Navn og hjemsted

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')
Diplomvej 381, 2800 Kgs. Lyngby

Telefon: 38 42 21 42

Web: www.fundmarket.dk

CVR nr. 38 25 70 80

FT nr. 17.120

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk kommune

Regnskabsår

Selskabets regnskabsår følger kalenderåret.

Formål og tilladelser

Selskabets formål er at tilbyde administration og forvaltning af UCITS-investeringsforeninger samt alternative investeringsfonde.

Selskabet har Finanstilsynets tilladelse til at drive virksomhed som investeringsforvaltningsselskab samt tilladelse som forvalter af alternative investeringsfonde. Tilladelsen omfatter investeringsforvaltning, administration og markedsføring af UCITS-investeringsforeninger samt alternative investeringsfonde.

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Århusgade 110, 2100 København Ø

Bankforbindelse

Danske Bank A/S
Arbejdernes Landsbank

Bestyrelse

Claus Jørgensen (formand)
Peter Dinesen
Peter Henrik Priergaard Nielsen
Peter Ott

Direktion

Christina Larsen

Ledelsesberetning

Beretning

Halvårsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2020 – 30. juni 2020.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration af Investeringsforeningen PortfolioManager med 13 underliggende afdelinger pr. 30. juni 2020.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde ved udgangen af juni 2020 i alt 447,1 mio. kr. mod 366,7 mio. kr. ultimo 2019.

Selskabet realiserede i 1. halvår 2020 et underskud på 945 t.kr. mod et underskud på 1.159 t.kr. i 1. halvår 2019. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af investeringsforeningen PortfolioManager.

Selskabets totale brutto driftsindtægter udgjorde i perioden 372 t.kr. mod 153 t.kr. i samme periode sidste år. Selskabets driftsudgifter udgjorde 1.316 t.kr. mod 1.312 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 1.936 t.kr. og Selskabets balance udgjorde 2.393 t.kr.

Vigtige begivenheder i halvåret

I første halvår 2020 har Selskabet fået tilladelse fra Finanstilsynet som forvalter af alternative investeringsfonde ("FAIF"). Det betyder at Selskabet kan udvide sit forretningsområde og fremadrettet forvalte alternative investeringsfonde, f.eks. en kapitalforening.

Selskabets indtjeningsgrundlag er blevet udvidet, i det Selskabet har fået 3 nye afdelinger under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager, så der 30. juni er 13 afdelinger.

Der er i første halvår 2020 foretaget to kapitaludvidelser på samlet 900 t.kr. Efter den sidste kapitalforhøjelse 30. juni 2020, udgør aktiekapitalen 8,1 mio.kr.

30. juni 2020 trådte bestyrelsesmedlem Anne Lykke Gade ud af Selskabets bestyrelse. Det blev besluttet at bestyrelsen ikke havde behov for at tilføje nye kompetencer.

Den 1. juli 2020 er Lars Louw Pedersen fratrukket som administrerende direktør. Christina Larsen er tiltrådt som ny administrerende direktør. Hun vil arbejde videre med at udvikle Fundmarkets indtjeningsgrundlag og positionering i markedet.

Ledelsesberetning - fortsat

Forventning til fremtidig udvikling

Selskabet ønsker at videreudvikle forretningsgrundlaget fra Investeringsforeningen PortfolioManager og vil i 2. halvår 2020 arbejde for at få yderligere AuM og evt. nye afdelinger under administration. Herudover vil Selskabet arbejde for at indgå aftale om tredjeparts-administration eller split-administration.

Afhængigt af Selskabets udvikling i 2. halvår 2020, kan det blive nødvendigt at foretage en ny kapitaludvidelse i efteråret 2020. Selskabet har 30. juni 2020 en solvensprocent på 155,6 og er tilstrækkeligt kapitaldækket til 3 måneders drift. Selskabets aktionærer er indforståede med at der kan være behov for yderligere kapitaltilførsel i 2. halvår 2020. Selskabet forventer dog at udvide sit indtjeningsgrundlag yderligere i slutningen af 2. halvår 2020 således at der fremadrettet ikke vil være behov for løbende kapitaltilførsel til den aktuelle drift.

Selskabet estimerer nettoindtægter for hele regnskabsåret 2020 på ca. 1,1 mio.kr. Budgettet forudsætter uændrede formuer i Investeringsforeningen PortfolioManager samt tilgang af split-administrationsaftaler for en ny kunde i 4. kvartal 2020.

Selskabet har estimerer med driftsudgifter for hele 2020 på ca. 3 mio. kr. Selskabet estimerer med et driftsresultat for 2020 på ca. -1,9 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed, idet Selskabets indtjening er afhængig af formuen i foreningerne, hvorfor såvel positive som negative påvirkninger i de finansielle markeder samt nyttegninger / indløsninger har indvirkning på resultatet.

Væsentligste 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, 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 markedsrisici 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 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, disse kan involvere medarbejdere, it-systemer eller eksterne samarbejdspartnere. Disse risici vil altid eksistere i et vist omfang.

Ledelsesberetning - fortsat

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.

Indtjeningsrisici

Selskabets indtjening baseres på administrationsgebyrer fra de administrerede afdelinger. Aktuelt har Selskabet en investeringsforening med 13 afdelinger under administration. Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i afdelingerne, 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, i det Selskabet aktuelt ingen egenbeholdning har og udelukkende har bankindestående i to danske pengeinstitutter. Selskabet har ingen modpartsrisiko eller afviklingsrisici.

Større transaktioner med nærtstående parter i halvåret

AG-informatik A/S ejer 100% af selskabets kapital og har dermed bestemmende indflydelse. Bestyrelsens næstformand Peter Dinesen Larsen er ansat i Fundmarket A/S og AG-Informatik A/S og er bestyrelsesmedlem i AG-informatik A/S. I 1. halvår 2020 er der tilført kapital på 0,9 m.kr. fra moderselskabet, AG-Informatik A/S.

Begivenheder som er indtruffet efter balancedagen

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

Halvårsregnskab

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 30. juni 2020

Resultatopgørelse, t.kr.	Note	1. halvår 2020	1. halvår 2019
Resultatopgørelse			
Administrationsgebyrer	3	372	153
Udgifter til personale og administration		-1.316	-1.312
Resultat før finansielle poster		-944	-1.159
Finansielle omkostninger		-1	-
Resultat før skat		-945	-1.159
Skat		-	-
Halvårets resultat		-945	-1.159
Totalindkomstopgørelse			
Halvårets resultat		-945	-1.159
Anden totalindkomst		-	-
Anden totalindkomst i alt		-945	-1.159

Halvårsregnskab

Balance pr. 30. juni 2020

Aktiver, t.kr.	Note	30. juni 2020	31. dec. 2019
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede foreninger		42	-
Aktuelle skatteaktiver		220	220
Periodeafgrænsningsposter		85	162
Tilgodehavender i alt		347	382
Likvide beholdninger			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		2.046	1.533
Likvide beholdninger i alt		2.046	1.533
Aktiver i alt		2.393	1.915

Passiver, t.kr.	Note	30. juni 2020	31. dec. 2019
Egenkapital			
Aktiekapital		8.100	5.200
Overført overskud eller underskud		-6.164	-3.610
Egenkapital i alt		1.936	1.590
Gæld			
Aktuelle skatteforpligtelser		-	-
Anden gæld		457	325
Gæld i alt		457	325
Passiver i alt		2.393	1.915

Noter hvortil der ikke henvises: 1 (anvendt regnskabspraksis) og 2 (hoved- og nøgletal).

Halvårsregnskab

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt den hertil tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabs-praksis for årsrapporten for 2019.

Der er ikke foretaget review eller revision af halvårsrapporten.

2. Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Femårsoversigt *	1. halvår 2020	1. halvår 2019	1. halvår 2018
Resultatopgørelse, 1.000kr.			
Administrationsgebyrer	372	153	-
Udgifter til personale og administration	-1.316	1.312	718
Resultat før finansielle poster	-944	-1.159	-718
Halvårets resultat	-945	-1.159	-718
Balance, 1.000kr.			
Egenkapital	1.936	1.590	1.099
Aktiver i alt	2.393	1.915	1.523
Nøgletal m.v.			
Solvensdækning	155,6%	-	-
Antal foreninger under administration	1	1	-
Antal afdelinger under administration	13	8	-
Formue under administration (mio. kr.)	447	160	-

* Selskabet blev stiftet 14. december 2016, første halvårsrapport er fra 2018 og dermed de første sammenligningstal for tidligere halvår.

Halvårsregnskab

Noter fortsat

Noter, t.kr.	1. halvår 2020	1. halvår 2019
3. Administrationsgebyrer		
Modtagne administrationsgebyrer		
Investeringsforeningen PortfolioManager	372	153
I alt modtagne administrationsgebyrer	372	153
I alt netto administrationsgebyrer	372	153

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2020 for Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt den hertil tilhørende bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2020.

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.

Kgs. Lyngby, den 27. august 2020

Bestyrelsen

Claus Jørgensen
Formand

Peter Dinesen Larsen
Næstformand

Peter Ott
Bestyrelsesmedlem

Peter Henrik Priergaard Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Direktion

Christina Larsen
Adm. direktør