ÅRSRAPPORT 2025

For perioden 1.1.2025 – 31.12.2025

Fundmarket A/S

Folke Bernadottes Allé 45
2100 København Ø
CVR-nr. 38 25 70 80

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2026

_____

(Dirigent)

FUNDMARKET

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskaboplysninger	
Selskaboplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	8
Den uafhængige revisor påtegning	9
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')	
	Folke Bernadottes Allé 45	
	2100 København Ø	
	www.fundmarket.dk	
	Telefon	38 42 38 21
	CVR-nr.:	38 25 70 80
	FT-nr.:	17120
	Regnskabsperiode	1. januar - 31. december 2025
	Stiftet:	14. december 2016
	Hjemsted:	København Ø
Bestyrelse	Peter Ott, formand	
	Claus Jørgensen, næstformand	
	Joo Runge	
Direktion	Jan Steen Ahlberg	
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.	2021	2022	2023	2024	2025
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.883	3.569	5.097	7.568	10.530
Udgifter til personale og administration	-4.449	-4.972	-5.856	-6.918	-9.211
Resultat før finansielle poster	-1.565	-1.406	-772	637	1.309
Årets resultat	-1.588	-498	-674	713	1.369
Egenkapital	1.626	2.428	1.754	2.467	3.436
Aktiver i alt	2.620	3.763	3.628	3.907	5.847

Nøgletal	2021	2022	2023	2024	2025
Kapitalprocent	116%	171%	124%	154%	172%
Egenkapitalforretning før skat	-92%	-68%	-32%	34%	46%
Egenkapitalforretning efter skat	-92%	-20%	-38%	29%	40%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	4	5	5	5	6
Antal foreninger under administration	2	2	2	2	2
Antal afdelinger under administration	14	21	26	30	34
Formue under administration (mio. kr.)	2.324	1.982	3.712	4.436	6.026

Afdelinger under administration pr. 31.12.2025

Beretning

Årsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2025 – 31. december 2025.

Selskabet er henholdsvis et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration/forvaltning af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med tilsammen 34 underliggende aktive afdelinger pr. 31. december 2025.

Ledelsesberetning

Periodens resultat

Udviklingen i perioden anses som særdeles tilfredsstillende, idet alle nøgletal defineret i strategien viste vækstrater på over 35% i 2025.

Resultatet viste en fremgang fra et overskud i 2024 på 713 t.kr. til et overskud på 1.369 t.kr. i 2025 svarende til en vækst på over 90% og derfor helt i tråd med ønsket om en stærk forretningsvækst med et bagvedliggende positivt resultat.

Forretningsvæksten blev skabt af en stigning i formue under forvaltning ved udgangen af 2025 på i alt 6.026 mio. kr. mod 4.436 mio. kr. ved udgangen af 2024 svarende til en stigning på over 35%.

Den høje vækstrate bidrog til at bruttedriftsindtægter kunne vokse med næsten 40% i 2025. Selskabets totale bruttodriftsindtægter udgjorde i 2025 10.530 t.kr. mod 7.568 t.kr. i 2024.

Forventninger til det kommende år

De opnåede vækstrater i 2025, samt aftalte og forventede nye aftaler om yderligere formuer under forvaltning fra eksisterende og nye forretningsrelationer understøtter selskabets forventninger om at vækstraten i forretningsomfanget i 2026 kan fortsætte, hvor resultatet stadig kan udvise en positiv udvikling.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

I 2025 fik selskabet i alt seks nye afdelinger under administration i Investeringsforeningen og Kapitalforeningen PortfolioManager, mens én afdeling blev fusioneret.

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

Forventning til fremtidig udvikling

Den positive forretningsudvikling med høje vækstrater og et positivt resultat forventes at kunne fortsætte de kommende år. Strategien med fokus på videreudvikling af forretningsgrundlaget fra Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager, samt forbedret udnyttelse af handelsplatformen "Fundmarket" forventes at skabe de definerede vækstrater med yderligere formue under administration. Dette fokus omfatter etablering af flere nye afdelinger i foreningerne, samt at få flere administrationsopgaver for tredjepartsfonde.

Herudover forventes fortsatte investeringer i udviklingen af IT-platformen, herunder anvendelse af kunstig intelligens, at styrke effektiviteten, skalerbarheden og kundeoplevelsen samt understøtte den fremtidige vækst.

Ledelsesberetning

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 27 aktive afdelinger og en kapitalforening med 7 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:
- AG-INFORMATIK A/S
- Strategic Globale Vækstaktier A/S
- Strategic Europæiske Aktier A/S
- Strategic Danske Aktier Select A/S
- STRATEGIC INVESTMENTS A/S
- Strategic HY Obligationer A/S
- Strategic Administration ApS

Claus Jørgensen, næstformand
Født 1964
I bestyrelsen for Selskabet siden 2017, formand indtil 2020

Bestyrelsesmedlem:
- AG-informatik A/S
- CMC Finans ApS
- VP Bank s.a.r.l (Luxembourg)

Direktør:
- CFK s.a.r.l

Joo Runge
Født 1977
I bestyrelsen for Selskabet siden 2022

Bestyrelsesmedlem:
- STRATEGIC INVESTMENTS A/S
- Strategic Europæiske Aktier A/S
- Strategic HY Obligationer A/S
- Strategic Globale Vækstaktier A/S
- Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S
- Strategic Administration ApS
- Strategic Danske Aktier Select A/S
- ITU BUSINESS DEVELOPMENT A/S

Adm. direktør:
- Black Panther Consulting ApS

Foreningsrepræsentant:
- Women In Tech Denmark

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2025 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 2025.

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.

København, den 7. april 2026

Bestyrelsen

Peter Ott
Formand

Claus Jørgensen
Næstformand

Joo Runge
Bestyrelsesmedlem

Direktion

Jan Steen Ahlberg
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 2025, 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 fiansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 øvrge 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 afive 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 forsat 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, modficiere 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 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 7. april 2026

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 96 35 56

Jens Ringbæk
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27735

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025

Resultatopgørelse

	Note	2025	2024
		DKK	DKK
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Gebyrer og provisionsindtægter		10.529.939	7.567.667
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1	**10.529.939**	**7.567.667**
Udgifter til personale og administration	2	-9.211.326	-6.918.182
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver		-9.374	-12.498
Resultat før finansielle poster		**1.309.240**	**636.988**
Finansielle indtægter	3	62.759	79.364
Finansielle omkostninger	4	-2.750	-3.612
Resultat før skat		**1.369.248**	**712.740**
Skat	5	0	0
Årets resultat		**1.369.248**	**712.740**

Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	1.369.248	712.740
Totalindkomst i alt	**1.369.248**	**712.740**

Resultatdisponering		
Overført resultat	-10.033.044	-10.745.784
Kapitalnedsættelse	10.500.000	0
Udlodning til ejere	-400.000	0
Årets resultat	1.369.248	712.740
Resultatdisponering i alt	**1.436.204**	**-10.033.044**

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025

Balance

Aktiver	Note	2025	2024
		DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver		0	9.374
Immaterielle anlægsaktiver	6	**0**	**9.374**
Depositum		129.000	0
Finansielle anlægsaktiver		**129.000**	**0**
Anlægsaktiver i alt		**129.000**	**9.374**
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser		0	43.320
Tilgodehavende i administrerende foreninger		1.057.678	112.641
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		693.033	1.053.769
Periodeafgrænsningsposter		88.599	90.647
Tilgodehavender		**1.839.310**	**1.300.377**
Likvide beholdninger	7	**3.878.839**	**2.597.213**
Omsætningsaktiver i alt		**5.718.149**	**3.897.590**
Aktiver i alt		**5.847.149**	**3.906.964**

Balance

Passiver	Note	2025	2024
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		2.000.000	12.500.000
Overført resultat		1.436.204	-10.033.044
Egenkapital	8	**3.436.204**	**2.466.956**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		916.188	920.791
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	29.608
Gæld til afdelinger i administrerede foreninger		1.019.156	229.790
Anden gæld		475.601	259.819
Kortfristede gældsforpligtelser		**2.410.945**	**1.440.008**
Gældsforpligtelser i alt		**2.410.945**	**1.440.008**
Passiver i alt		**5.847.149**	**3.906.964**

Sikkerhedsstillelse og eventualforpligtelser	9
Eventualaktiver	10
Nærtstående parter m.v.	11
Risikostyring	12

Egenkapitalopgørelse

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

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	12.500.000	-10.033.044	2.466.956
Periodens resultat	-	1.369.248	1.369.248
Kapitalnedsættelse	-10.500.000	10.500.000	0
Udlodning til ejere	-	-400.000	-400.000
Egenkapital 31. december 2025	**2.000.000**	**1.436.204**	**3.436.204**

Selskabets aktiekapital er i regnskabsåret nedsat med 10.500.000 kr. til dækning af tidligere års underskud

Noter

	2025	2024
	DKK	DKK
Note 1 - Netto gebyrer og provisionsindtægter		
Investeringsforeningen PortfolioManager	5.273.266	4.575.376
Kapitalforeningen PortfolioManager	2.346.365	1.293.271
Andre indtægter	2.910.308	1.699.020
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	**10.529.939**	**7.567.667**
Note 2 - Udgifter til personale og administration		
Løn og gager	4.914.001	4.252.779
Pensionsbidrag	381.837	328.080
Andre udgifter til social sikring og lønsumsafgift	846.344	703.098
Øvrige personaleomkostninger	241.004	-7.585
Personaleomkostninger i alt	**6.383.186**	**5.276.372**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	5
Honorar til bestyrelsen	235.000	235.000
Antal omfattet	4	4
For specifikation af vederlaget for hvert enkelt medlem henvises der til selskabets vederlagsrapport, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
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)	1.784.735	1.808.937
Antal omfattet	2	2
For specifikation af væsentlige risikotagere henvises der til selskabets lønpolitik, som er tilgængelig på selskabets hjemmeside.		
Administrationsomkostninger		
Administration	**2.828.140**	**1.641.810**
Heraf		
Revision af årsregnskabet	222.625	58.500
Andre ydelse end revision	0	31.250
Honorar til revisor i alt	**222.625**	**89.750**
Udgifter til personale og administration i alt	**9.211.326**	**6.918.182**

Noter

	2025	2024
	DKK	DKK
Note 3 - Finansielle indtægter		
Renteindtægt, bank	22.488	29.312
Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	39.264	50.047
Øvrige finansielle indtægter	1.006	0
Finansielle indtægter i alt	**62.759**	**79.359**
Note 4 - Finansielle omkostninger		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	2.577	3.601
Renteudgifter, bank	35	15
Øvrige finansielle udgifter	139	0
Finansielle udgifter i alt	**2.750**	**3.616**
Note 5 - Skat		
Resultat før skat	1.369.248	712.740
Permanente afvigelser	843	843
Tidsmæssige afvigelser	7.142	7.142
Forhøjet skattepligtig indkomst	250.406	131.041
Skattepligtig indkomst	**1.627.639**	**851.765**
Skat heraf, 22 pct.	358.081	187.388
Modregnet underskud tidligere år	-358.081	-187.388
Skat af årets resultat	**0**	**0**
Note 6 - Immaterielle anlægsaktiver		
IT-software		
Kostpris 1. januar	37.494	37.494
Kostpris 31. december	**37.494**	**37.494**
Afskrivninger 1. januar	-28.120	-15.622
Årets afskrivninger	-9.374	-12.498
Samlede afskrivninger 31. december	**-37.494**	**-28.120**
Regnskabsmæssig værdi 31. december	**0**	**9.374**

Noter

	2025	2024
	DKK	DKK
Note 7 - Likvide beholdninger		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	3.878.839	2.597.213
Likvide beholdinger i alt	**3.878.839**	**2.597.213**
Note 8 - Egenkapital		
Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktie, 2.000.000 stk. á nom. kr. 1	2.000.000	12.500.000
Aktiekapital i alt	**2.000.000**	**12.500.000**
Kapitalgrundlag		
Egenkapital	3.436.204	2.466.956
Immaterielle anlægsaktiver	0	-9.374
Kapitalgrundlag efter fradrag	**3.436.204**	**2.457.582**
Selskabets supplerende oplysninger om faste omkostninger		
Faste omkostninger i alt	**6.930.680**	**5.868.753**
25 pct. heraf	**1.732.670**	**1.467.188**
Til opfyldelse heraf udgør kapitalgrundlaget	**3.436.204**	**2.457.582**
Selskabets supplerende oplysninger om minimumskravet inkl. tillæg		
Minimumskapitalkravet (125.000 EUR)	933.613	932.216
Tillæg til minimumskapitalkravet (0,02 pct. af AuM over 250 mio. EUR)	514.298	514.298
Minimumskapitalkravet inkl. tillæg	**1.447.910**	**1.446.514**

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 1.154.869 kr. pr. 31/12-2025, 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
Folke Bernadottes Allé 45
2100 København Ø

Selskabets transaktioner med AG-informatik A/S har bestået af IT-ydelser (1.300.000 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 2024.

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 erhvervret 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 dirkte 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.