

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/ S

Langesøvej 153, 5462 Morud

CVR-nr. 10 50 86 49

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....
Claus Nielsen Sørensen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noteoversigt	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Morud, den 6. marts 2025
Direktion:

Claus Nielsen Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse:

Øjvind Hulgaard
formand

Bendt Bendtsen
næstformand

Kim Steinfeldt Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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 bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. 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 fortsætte 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 vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionen. 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 fortsat 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 fortsætte 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 konklusion 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 fortsætte 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 og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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 bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. marts 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S
Adresse, postnr. by	Langesøvej 153 5462 Morud
CVR-nr.	10 50 86 49
Stiftet	1. november 1986
Hjemstedskommune	Nordfyn
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Telefon	65 91 95 91
Internet	www.formuefyn.dk
E-mail	info@formuefyn.dk
Bestyrelse	Øjvind Hulgaard (formand) Bendt Bendtsen (næstformand) Kim Steinfeldt Petersen
Direktion	Claus Nielsen Sørensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er Danmarks ældste fondsmæglerselskab, oprindeligt stiftet af Claus N. Sørensen og er i dag ejet af Claus N. Sørensen.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er diskretionær formuepleje for private, virksomheder og fonde over hele landet. Personlig forvaltning er kernen i selskabets aktivitet, med fokus på at optimere forholdet mellem kundernes afkast og risiko.

FormueFyn's mål er at fremstå som en stærk dansk porteføljeforvalter med et enkelt, gennemskueligt og kundenvenligt koncept og at være en kompetent og troværdig samarbejdspartner for selskabets interessenter.

Selskabet investerer ikke selv i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat andrager 3.924 t.kr. mod 4.292 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 514,8 % til 148,4 % hvilket kan henføres til udbetalt ekstraordinært udbytte samt forslaget om at udbetale udbytte for regnskabsåret. Egenkapitalforrentningen efter skat udgør 62,5 % mod 80,1 % i 2023.

Resultatet anses som tilfredsstillende. Ledelsen forventer, at den stigende interesse for selskabets ydelser vil fortsætte i 2025.

Usikkerhed ved indregning eller måling samt usædvanlige forhold

Der vurderes ikke at knytte sig nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling, eller have været usædvanlige forhold i forbindelse med den aflagte årsrapport for 2024.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn til fremtiden

Ledelsen oplever en stigende interesse for selskabet og dets ydelser og forventer, at den positive tendens vil fortsætte.

Vi forventer, at 2025 også kan byde på udfordringer på investeringsmarkedet, men at det netop er i sådan en situation, at der er behov for selskabets mangeårige erfaring.

På den baggrund forventer ledelsen et tilfredsstillende resultat for 2025.

Der budgetteres med en indtjening på 6,2 mio. kr. før skat.

Ledelsesberetning

Målsætning og risikopolitikker

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S har valgt at afdække væsentlige risici ved at kvantificere disse og derved have dokumentation for til enhver tid at have tilstrækkeligt solvensbehov.

Ledeshverv

Administrerende direktør Claus Nielsen Sørensen

Direktør i: Spejlbjerg Invest ApS, ejer af stemmemajoriteten i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S.

Overnævnte direktionshverv er godkendt af selskabets bestyrelse.

Ledeshverv – bestyrelse

Formand Øjvind Hulgaard

Formand for:

- | | |
|----------------------------|--------------------------------|
| • Marselisborg Allé 9 P/S | • KÆRE PLEJE ApS |
| • DFS Plus ApS | • KPMFK ApS |
| • Omsorgsvikar ApS | • HUSET RAVN A/S |
| • Pond Port ApS | • G & V HOLDING ApS |
| • HulgaardNeveTax P/S | • K G FONDEN |
| • Bindsbøl Ejendomme P/S | • TORA A/S |
| • Pond Textile A/S | • VILLY KIRKEGAARD HOLDING A/S |
| • Meinertz A/S af 1962 | • VILLY KIRKEGAARD A/S |
| • SEMIKE ApS | • Dropla Tech ApS |
| • Nordisk Jægerleasing ApS | |
| • Bendt IPR ApS | |
| • Meinertz A/S af 1939 | |

Bestyrelsesmedlem i:

- | | |
|-----------------------------|--------------------------|
| • Create2Stay ApS | • ABENA HOLDING A/S |
| • Pond Global A/S | • HULGAARD ADVOKATER P/S |
| • Pond A/S | • BRDR. INVEST ApS |
| • AB INVENTECH A/S | • TORA EJENDOMME A/S |
| • ABI Industriudvikling ApS | • Energy redeemer ApS |
| • AB Iventech Group ApS | • Åben ApS |

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning, fortsat

Ledelseshverv – bestyrelse, fortsat

Direktør i:

- HulgaardNeveTax Komplementaranpartsselskab
- HULGAARD ADVOKATER P/S
- HULGAARD ADVOKATER KOMPLEMENTARANPARTSSELSKAB
- HAANDHOLDT & HULGAARD ApS
- BRDR. INVEST ApS
- PETER NIELSEN & PARTNERS INTERNATIONAL ApS
- HULGAARD ApS
- ØH HOLDING ApS

Næstformand Bendt Bendtsen

Formand for:

- Fulton Fonden

Bestyrelsesmedlem i:

- KRAKS FOND
- OVE K. INVEST A/S
- ESTECH A/S
- Nordhavn A/S
- JJO Invest A/S
- LAURITZEN FONDEN

Kim Steinfeldt Petersen

Formand for:

- Møllernes Hus A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- MSP Invest ApS
- Perspektiv Holding A/S
- Recapital I ApS

Direktør i:

- Perspektiv Holding A/S

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår udbytte for regnskabsåret på 4.500 t.kr. efter udlodning af 3.000 t.kr. som ekstraordinært udbytte i løbet af regnskabsåret 2024.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2024	2023
	Resultatopgørelse		
3	Renteindtægter	102	36
	Renteudgifter	-32	0
	Netto renteindtægter	70	36
4	Gebyrer og provisionsindtægter	11.067	10.491
5	Nettorente- og gebyrindtægter	11.137	10.527
	Andre driftsindtægter	72	0
6	Udgifter til personale og administration	-5.920	-4.798
	Resultat før skat	5.289	5.727
7	Skat	-1.365	-1.434
	Årets resultat	3.924	4.292
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	3.924	4.292
	Årets totalindkomst	3.924	4.292
	Fordeling af årets totalindkomst		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.500	0
	Overført til næste år	-576	4.292
		3.924	4.292

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	t.kr.	2024	2023
AKTIVER			
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.849	2.657
	Andre aktiver	3.384	4.421
10	Udsudte skatteaktiver	2	3
	Periodeafgrænsningsposter	151	151
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	615	0
	Aktuelle skatteaktiver	301	0
	AKTIVER I ALT	7.302	7.232
PASSIVER			
	Aktuelle skatteforpligtelser	0	761
	Andre passiver	1.020	1.113
	Gæld i alt	1.020	1.874
9	Aktiekapital	1.000	1.000
	Overført overskud eller underskud	782	4.358
	Foreslået udbytte	4.500	0
	Egenkapital i alt	6.282	5.358
	PASSIVER I ALT	7.302	7.232

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	1.000	66	1.600	2.666
Udbetalt udbytte vedrørende 2022	0	0	-1.600	-1.600
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.292	0	4.292
Egenkapital 1. januar 2024	1.000	4.358	0	5.358
Udbetalt udbytte vedrørende 2023	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte vedrørende 2024	0	-3.000	0	-3.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-576	4.500	3.924
Egenkapital 31. december 2024	1.000	782	4.500	6.282

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noteoversigt**

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Gebyrer og provisionsindtægter
5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder.
6. Udgifter til personale og administration
7. Skat
8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt på restløbetid
9. Aktiekapital
10. Udsudte skatteaktiver
11. Eventualforpligtelser
12. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
13. Nærtstående parter
14. Aktionærforhold
15. Koncernforhold
16. Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital
17. Begivenheder efter balancedagen

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Resultat- og totalindkomstopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter, og tilgodehavenderne måles til dagsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver og passiver

Posten omfatter øvrige aktiver/passiver, der ikke hører til under andre aktiv/passivposter. Ved første indtjening måles aktiverne/passiverne til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

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

2 Femårsoversigt

t.kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Hoved- og nøgletal					
Nettorente- og gebyrindtægter	11.137	10.527	9.375	11.912	7.767
Udgifter til personale og administration	-5.920	4.798	4.161	3.039	3.030
Årets resultat	3.924	4.292	4.039	6.878	3.682
Balance					
Egenkapital	6.282	5.358	2.666	5.027	4.049
Aktiver i alt	7.302	7.232	3.470	6.463	5.232
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	318,6	958,4	190,4	184,5	270,1
Kapitalprocent	148,4	514,8	30,6	15,8	23,6
Kernekapitalprocent	148,4	514,8	30,6	15,8	23,6
Egenkapitalforrentning før skat	84,2	107,0	195,6	176,1	48,8
Egenkapitalforrentning efter skat	62,5	80,1	151,5	136,8	38,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,88	2,20	2,25	3,94	2,38

Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav og kapital- samt kernekapitalprocent i 2024 beregnes med udgangspunkt i de nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1. juni 2021, hvilket har reduceret kravet til minimumskapitalen i fondsmæglerselskabet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2024	2023
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	73	36
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomhed	29	0
	<u>102</u>	<u>36</u>
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Øvrige gebyrer og provisioner	11.067	10.491
	<u>11.067</u>	<u>10.491</u>
5 Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske områder		
FormueFyn har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Der er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.		
6 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	3.496	2.821
Øvrige administrationsudgifter	2.423	1.977
Udgifter til personale og administration	<u>5.920</u>	<u>4.798</u>
Personaleudgifter		
Løn	2.846	2.455
Andre udgifter til social sikring	520	366
	<u>3.366</u>	<u>2.821</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>5</u>
Revisionshonorar		
Lovpligtigt revision af årsregnskabet	83	79
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	6	5
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	73	82
Samlet honorar til EY Godkendt Revisionspartnerselskab	<u>162</u>	<u>166</u>

Honorar for ikke-revisionsydelser omfatter assistance med diverse indberetninger, skatterådgivning samt en række øvrige rådgivningsopgaver.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.

2024

2023

7

Skat

Årets aktuelle skat

Regulering af udskudt skat

Skat af årets resultat

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats i Danmark for

Selskabsskatten for finansielle selskaber, herunder fondsmæglerselskaber, er forhøjet fra 25,2%til 26,0%for indkomståret 2024. Forskellen mellem den effektive skatteprocent i 2023 og 2024 skyldes permanente forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige opgørelsesmetode af omkostninger.

8

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

9

Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.

2024

2023

2022

2021

2020

Saldo primo

Kapitalnedsættelse

Saldo ultimo

2024

2023

10

Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiver vedrører materielle aktiver.

Udskudt skat primo

Årets regulering af udskudt skat

Udskudt skat ultimo

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	2024	2023
11 Eventualforpligtelser		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	84	85
Garantier i alt	84	85

Fondsmæglerselskabet hæfter solidarisk for skyldige selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen, som foruden fondsmæglerselskabet omfatter moderselskabet, Spejlbjerg Invest ApS.

12 Finansielle risici og politikker og formål for styring af finansielle risici

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med selskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Som fondsmæglerselskab må selskabet ikke foretage udlån. Kreditrisikoen knytter sig derfor hovedsageligt til kundernes betaling af kapitalforvaltningsgebyrer. Da kunderne pr. definition er formuende, anses risikoen for ganske begrænset.

Markedsrisiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er indirekte påvirket af markedsrisici for den andel af kundernes kapitalforvaltningsgebyrer, der er performanceafhængigt.

Likviditetsrisiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S' likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici omfattende kontrolprocedurer. Kontrollen sker løbende ved registrering i selskabets porteføljestyrings-system, hvori indgår afstemning af kundernes konti og depoter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende og betydelig indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Spejlberg Invest ApS, Morud, ejer stemmemajoriteten.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmæglerselskabet og nærtstående parter:

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Claus Nielsen Sørensen	Administrerende direktør og ejer af Spejlberg Invest ApS	Løn
Spejlberg Invest ApS	Ejer af stemmemajoriteten	Husleje, udbytter, sambeskatningsbidrag og kapitalnedsættelse
Adam Frederik Christoffer Berner	Ejer af AFCB Invest ApS	Løn

14 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Spejlberg Invest ApS, Morud
- AFCB Invest ApS, Odense N
- FYNs RIDEUDSTYR ApS, Sønderød

15 Koncernforhold

Fondsmæglerselskabet indgår i koncernsammenhæng med Spejlberg Invest ApS, som både er den mindste og største koncern.

16 Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

t.kr.	2024	2023
Egenkapital	6.282	5.358
Udskudte skatteaktiver	-2	-3
Foreslået udbytte	-4.500	0
Kapitalgrundlag	1.780	5.355

17 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

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.”

Claus Nielsen Sørensen

Adm. direktør

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: 5c596854-25f8-4145-bf7c-b14035a9c670

IP: 193.200.xxx.xxx

2025-03-06 13:46:25 UTC



Kim Steinfeldt Petersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: 832f3db5-5415-4b44-9e7d-c18fce33f93f

IP: 87.57.xxx.xxx

2025-03-06 13:58:36 UTC



Bendt Bendtsen

Bestyrelsesnæstformand

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: 467a32f7-9f58-4d66-ac29-930e5e533473

IP: 80.208.xxx.xxx

2025-03-06 19:47:12 UTC



Øyvind Hulgaard

Bestyrelsesformand

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: 36482d04-23c0-44e2-8895-1f0ca3f76a59

IP: 109.70.xxx.xxx

2025-03-07 12:09:56 UTC



Thomas Hjortkjær Petersen

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 88470239-a9a6-49b5-95ab-0d41bd03fd33

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-07 12:20:24 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 underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

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