

# FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langesøvej 153, 5462 Morud

CVR-nr. 10 50 86 49

## Årsrapport 2025

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. marts 2026

Dirigent:

.....  
Claus Nielsen Sørensen



## Indhold

Ledespåtegning	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 2025.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

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 12. marts 2026  
Direktion:

---

Claus Nielsen Sørensen  
administrerende direktør

Bestyrelse:

---

Øjvind Hulgaard  
formand

---

Bendt Bendtsen  
næstformand

---

Kim Steinfeldt Petersen

---

Mathias Bernt Sørensen

## 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 2025, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

### 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 regnskabsbrugere 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 12. marts 2026  
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	<a href="http://www.formuefyn.dk">www.formuefyn.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:info@formuefyn.dk">info@formuefyn.dk</a>
Bestyrelse	Øjvind Hulgaard (formand) Bendt Bendtsen (næstformand) Kim Steinfeldt Petersen Mathias Bernt Sørensen
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, som i dag er majoritetsejer af selskabet.

### 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 kundevenligt 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 4.272 t.kr. mod 3.924 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 148,4 % til 104,9 % hvilket kan henføres til udbetalt ekstraordinært udbytte samt forslaget om at udbetale udbytte for regnskabsåret. Egenkapitalforrentningen efter skat udgør 82,7 % mod 62,5 % i 2024.

Resultatet anses som tilfredsstillende. Ledelsen forventer, at den stigende interesse for selskabets ydelser vil fortsætte i 2026.

### 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 2025.

### 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 2026 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 2026.

Der budgetteres med et overskud før skat på 5-6 mio. kr.

## 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
- DFS Plus ApS
- Omsorgsvikar ApS
- Pond Port ApS
- HulgaardNeveTax P/S
- Bindsbøl Ejendomme P/S
- Pond Textile A/S
- Meinertz A/S af 1962
- SEMIKE ApS
- Nordisk Jægerleasing ApS
- Bendt IPR ApS
- Meinertz A/S af 1939
- KÆRE PLEJE ApS
- Kære Pleje Odense ApS
- HUSET RAVN A/S
- G & V HOLDING ApS
- K G FONDEN
- TORA A/S
- VILLY KIRKEGAARD HOLDING A/S
- VILLY KIRKEGAARD A/S
- Dropla Tech ApS
- Åben ApS

Bestyrelsesmedlem i:

- Pond Global A/S
- Pond A/S
- AB INVENTECH A/S
- ABI Industriudvikling ApS
- AB Iventech Group ApS
- HULGAARD ADVOKATER P/S
- BRDR. INVEST ApS
- TORA EJENDOMME A/S
- Energy redeemer ApS

## Ledelsesberetning

Ledelsesberetning, fortsat

Ledeshverv – bestyrelse, fortsat

Direktør i:

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

Næstformand Bendt Bendtsen

Formand for:

- Fulton Fonden
- Fonden af 1948 - Christmas Møllers mindefond.

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

Mathias Bernt Sørensen

Direktør i:

- FYNS RIDEUDSTYR ApS

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår udbytte for regnskabsåret på 2.500 t.kr. efter udlodning af 2.000 t.kr. som ekstraordinært udbytte i løbet af regnskabsåret 2025.

## Årsregnskab 1. januar –31. december

## Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2025	2024
	Resultatopgørelse		
3	Renteindtægter	30	102
	Renteudgifter	-4	-32
	Netto renteindtægter	26	70
4	Gebyrer og provisionsindtægter	10.770	11.067
5	Nettorente- og gebyrindtægter	10.796	11.137
	Andre driftsindtægter	0	72
6	Udgifter til personale og administration	-5.041	-5.920
	Resultat før skat	5.755	5.289
7	Skat	-1.483	-1.365
	Årets resultat	4.272	3.924
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	4.272	3.924
	Årets totalindkomst	4.272	3.924
	Fordeling af årets totalindkomst		
	Udbetalt ekstraordinært udbytte	2.000	3.000
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.500	4.500
	Overført til næste år	-228	-3.576
		4.272	3.924

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	t.kr.	2025	2024
	<b>AKTIVER</b>		
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	607	2.849
	Andre aktiver	4.833	3.384
10	Udsudte skatteaktiver	2	2
	Periodeafgrænsningsposter	91	151
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	455	615
	Aktuelle skatteaktiver	0	301
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>5.988</b>	<b>7.302</b>
	<b>PASSIVER</b>		
	Aktuelle skatteforpligtelser	819	0
	Andre passiver	1.115	1.020
	<b>Gæld i alt</b>	<b>1.934</b>	<b>1.020</b>
9	Aktiekapital	1.000	1.000
	Overført overskud eller underskud	554	782
	Foreslået udbytte	2.500	4.500
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.054</b>	<b>6.282</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>5.988</b>	<b>7.302</b>

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
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 1. januar 2025	1.000	782	4.500	6.282
Udbetalt udbytte vedrørende 2024	0		-4.500	-4.500
Udbetalt ekstraordinært udbytte vedrørende 2025	0	-2.000		-2.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	1.772	2.500	4.272
Egenkapital 31. december 2025	1.000	554	2.500	4.054

## 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. Udskudte 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 2025 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse 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.	2025	2024	2023	2022	2021
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
Nettorente- og gebyrindtægter	10.796	11.137	10.527	9.375	11.912
Udgifter til personale og administration	-5.041	-5.920	4.798	4.161	3.039
Årets resultat	4.272	3.924	4.292	4.039	6.878
<b>Balance</b>					
Egenkapital	4.054	6.282	5.358	2.666	5.027
Aktiver i alt	5.988	7.302	7.232	3.470	6.463
<b>Nøgletal</b>					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	277,1	318,6	958,4	190,4	184,5
Kapitalprocent	104,9	148,4	514,8	30,6	15,8
Kernekapitalprocent	104,9	148,4	514,8	30,6	15,8
Egenkapitalforrentning før skat	111,4	84,2	107,0	195,6	176,1
Egenkapitalforrentning efter skat	82,7	62,5	80,1	151,5	136,8
Indtjening pr. omkostningskrone	2,14	1,88	2,20	2,25	3,94

## Årsregnskab 1. januar –31. december

## Noter

t.kr.	2025	2024
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	21	73
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomhed	9	29
	30	102
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Øvrige gebyrer og provisioner	10.770	11.067
	10.770	11.067
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	3.605	3.496
Øvrige administrationsudgifter	1.436	2.423
Udgifter til personale og administration	5.041	5.920
Personaleudgifter		
Løn	3.067	2.846
Andre udgifter til social sikring	493	520
	3.560	3.366
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	4	4
Revisionshonorar		
Lovpligtigt revision af årsregnskabet	109	83
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	6	6
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	74	73
Samlet honorar til EY Godkendt Revisionspartnerselskab	189	162

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

## Årsregnskab 1. januar –31. december

## Noter

t.kr.	2025	2024			
<b>7 Skat</b>					
Årets aktuelle skat	1.483	1.366			
Regulering af udskudt skat	0	-1			
Skat af årets resultat	1.483	1.365			
 Effektiv skatteprocent Selskabsskattesats i Danmark for	 25,8%	 25,8 %			
 <b>8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid</b>					
Anfordring	607	2.849			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	607	2.849			
 <b>9 Aktiekapital</b> Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
t.kr.	2025	2024	2023	2022	2021
Saldo primo	1.000	1.000	1.000	1.000	2.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-1.000
Saldo ultimo	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	2025	2024			
<b>10 Udskudte skatteaktiver</b>					
Selskabets udskudte skatteaktiver vedrører materielle aktiver.					
Udskudt skat primo				2	3
Årets regulering af udskudt skat				0	-1
Udskudt skat ultimo				2	2

## Årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

t.kr.	2025	2024
11 Eventualforpligtelser		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	81	84
Garantier i alt	81	84

Fondsmæglerselskabet hæfter solidarisk for skyldige selskabsskatter opstået inden for sambeskatningskredsen, som foruden fondsmæglerselskabet omfatter moderselskabet, Spejlberg 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 porteføljestyringsystem, 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:

Spejlbjerg 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 Spejlbjerg Invest ApS	Løn
Spejlbjerg Invest ApS	Ejer af stemmemajoriteten	Husleje, udbytter, sambeskatnings-bidrag og kapitalnedsættelse
Adam Frederik Christoffer Berner	Ejer af AFCB Invest ApS	Løn
Mathias Bernt Sørensen	Ejer af Fyns Rideudstyr ApS	Bestyrelseshonorar
Øjvind Hulgaard	Bestyrelsesformand i FormueFyn Fondsmæglerselskab	Honorar for compliancefunktionen

#### 14 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Spejlbjerg Invest ApS, Morud
- AFCB Invest ApS, Odense N
- FYNS RIDEUDSTYR ApS, Sønderød

#### 15 Koncernforhold

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

#### 16 Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

t.kr.	2025	2024
Egenkapital	4.054	6.282
Udskudte skatteaktiver	-2	-2
Foreslået udbytte	-2.500	-4.500
Kapitalgrundlag	<u>1.552</u>	<u>1.780</u>

#### 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.”

## Mathias Bernt Sørensen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Serienummer: 27ee8c7f-e207-4290-865b-4b4d64bf52ff  
IP: 5.186.xxx.xxx  
2026-03-12 15:03:23 UTC



## Claus Nielsen Sørensen

### Administrerende direktør

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Serienummer: 5c596854-25f8-4145-bf7c-b14035a9c670  
IP: 193.200.xxx.xxx  
2026-03-12 15:50:42 UTC



## Kim Steinfeldt Petersen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Serienummer: 832f3db5-5415-4b44-9e7d-c18fce33f93f  
IP: 87.57.xxx.xxx  
2026-03-12 18:05:21 UTC



## Øjvind Hulgaard

### Bestyrelsesformand

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Serienummer: 36482d04-23c0-44e2-8895-1f0ca3f76a59  
IP: 109.70.xxx.xxx  
2026-03-13 09:15:05 UTC



## Bendt Bendtsen

### Bestyrelsesnæstformand

På vegne af: FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S  
Serienummer: 467a32f7-9f58-4d66-ac29-930e5e533473  
IP: 80.208.xxx.xxx  
2026-03-13 18:13:13 UTC



## Thomas Hjortkjær Petersen

### Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Serienummer: 88470239-a9a6-49b5-95ab-0d41bd03fd33  
IP: 147.161.xxx.xxx  
2026-03-14 08:18:41 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. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

#### 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.