

Årsrapport 2021

For perioden 01-01-2021 - 31-12-2021

Investeringsforvaltningselskabet Fundmarket A/S

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



Godkendt på generalforsamling 25. april 2022

Dirigent

Selskabsoplysninger

Navn og hjemsted

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S (herefter kaldet 'Selskabet')
Agern Allé 24, 2970 Hørsholm
Telefon: 38 42 21 42
Web: www.fundmarket.dk

CVR nr. 38 25 70 80

FT nr. 17120

Hjemstedskommune: Rudersdal 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

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

Direktion

Nina Trolle Boldt

Beretning

Årsregnskabet og beretningen dækker perioden 1. januar 2021 – 31. december 2021.

Selskabet er et investeringsforvaltningsselskab og forvalter af alternative investeringsfonde, hvis hovedaktivitet er administration/forvaltning af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager med tilsammen 14 underliggende afdelinger pr. 31. december 2021.

Periodens resultat

Den samlede formue under administration udgjorde ved udgangen af 2021 i alt 2,33 mia. kr. mod 622 mio. kr. ultimo 2020.

Selskabet realiserede i 2021 et underskud på 1.588 t.kr. mod et underskud på 2.767 t.kr. i 2020.

Selskabets totale brutto driftsindtægter udgjorde i 2021 2.883 t.kr. mod 834 t.kr. i 2020. Selskabets primære driftsindtægter kom i perioden fra administration af Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager. Herudover havde Selskabet indtjening fra administrationsopgaver for tredjeparts foreninger.

Selskabets driftsudgifter udgjorde 4.449 t.kr. mod 3.374 t.kr. i samme periode sidste år. De primære omkostninger i Selskabet udgøres af personaleudgifter.

Ved udgangen af perioden havde Selskabet en egenkapital på 1.626 t.kr. og Selskabets balance udgjorde 2.620 t.kr.

Vigtige begivenheder i regnskabsåret

I første halvår 2021 udvidede Selskabet sit forretningsområde ved at idriftsætte Kapitalforeningen PortfolioManager med en afdeling. Selskabet fik desuden en ny afdeling under administration i Investeringsforeningen PortfolioManager.

Der er i 2021 foretaget tre kapitaludvidelser på samlet 1.400 t.kr. Efter den sidste kapitalforhøjelse 28. juli 2021, udgør aktiekapitalen 11.200 t.kr.

Den 29. november 2021 overtog Peter Ott hvervet som bestyrelsesformand fra Henrik Priergaard, som fortsætter som bestyrelsesmedlem.

Den 1. marts 2022 tiltrådte Nina Trolle Boldt hvervet som adm. direktør i stedet for Christina Larsen.

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

Forventning til fremtidig udvikling

Selskabet ønsker at videreudvikle forretningsgrundlaget fra Investeringsforeningen PortfolioManager og Kapitalforeningen PortfolioManager og vil i 2022 arbejde for at få yderligere formue under administration. Selskabet lancerede to nye afdelinger i investeringsforeningen i 1. kvartal 2022.

Ledelsesberetning

Herudover arbejder Selskabet på at etablere flere afdelinger i foreningerne i 2022 samt at få flere administrationsopgaver for tredjepartsforeninger.

Selskabet har gennemført en kapitalforhøjelse i januar 2022 på t.kr. 500. Derudover forventes yderligere en kapitalforhøjelse i 2. halvår 2022. Selskabets aktionærer er indforståede med behovet for kapitaltilførsel i 2022.

Selskabet estimerer bruttoindtægter for hele regnskabsåret 2022 på 4,3 mio.kr. Budgettet forudsætter vækst i formuerne i foreningerne samt i de to nye afdelinger i Investeringsforeningen PortfolioManager.

Selskabet estimerer driftsudgifter for regnskabsåret 2022 på ca. 5,2 mio. kr. Selskabets driftsudgifter øges, da udgifterne til personale øges. Selskabet estimerer et driftsresultat for 2022 på ca. -0,9 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed, idet Selskabets indtjening er afhængig af formuen i foreningerne. Positive som negative påvirkninger i de finansielle markeder samt nyttegninger / indløsninger i afdelingerne vil have 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 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 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, der kan involvere medarbejdere, it-systemer eller eksterne samarbejdspartnere. Disse risici vil altid eksistere i et vist omfang.

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 og en kapitalforening med 1 afdeling under administration. Selskabets indtjening er direkte afhængig af formuen i afdelingerne, og dermed er

Ledelsesberetning

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.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Peter Ott, formand

Født 1961.

I bestyrelsen for Selskabet siden 2019, formand siden 2021.

Bestyrelsesformand:

- Porteføljeselskab A/S
- Ennogie Solar Group A/S
- Strategic Investments A/S

Bestyrelsesmedlem:

- AG Informatik A/S
- PFA Bank A/S
- PFA Kapitalforening
- Pitzner Gruppen Holding A/S

Henrik Priergaard Nielsen

Født 1962.

I bestyrelsen for Selskabet siden 2019, formand 2020-2021.

Bestyrelsesmedlem:

- AG-Informatik A/S

Peter Dinesen Larsen

Civilingeniør, født 1963.

I bestyrelsen for Selskabet siden 2017.

Bestyrelsesformand:

- AG-informatik A/S.

Claus Jørgensen

Direktør, cand.polit., født 1964.

I bestyrelsen for Selskabet siden 2017, formand indtil 2020.

Bestyrelsesmedlem:

- CMC Finans ApS.

Ledelsesberetning

Adm. direktør:

- VP Bank (Luxembourg) S.A.

Nina Trolle Boldt, adm. direktør

Cand.merc.jur., født 1973

Adm. direktør for Selskabet siden 1. marts 2022.

Ingen andre ledelseshverv.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note (kr.)	2021	2020
1 Gebyrer og provisionsindtægter	2.883.352	834.268
2 Udgifter til personale og administration	-4.448.508	-3.374.331
Resultat før finansielle poster	-1.565.156	-2.540.063
3 Finansielle omkostninger	-22.529	-7.520
Resultat før skat	-1.587.685	-2.547.583
4 Skat	0	-220.000
Årets resultat	-1.587.685	-2.767.583
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst	-1.587.685	-2.767.583

Balance pr. 31. december

Note	Aktiver (kr.)	2021	2020
	Tilgodehavender		
5	Udskudte skatteaktiver	0	0
	Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede afdelinger	129.101	26.812
	Periodeafgrænsningsposter	54.806	66.806
	Tilgodehavender i alt	183.907	93.618
6	Likvide beholdninger	2.436.450	2.647.548
	Aktiver i alt	2.620.357	2.741.166
	Passiver (kr.)	2021	2020
7	Egenkapital		
	Aktiekapital	11.200.000	9.800.000
	Overført underskud	-9.574.187	-7.986.502
	Egenkapital i alt	1.625.813	1.813.498
	Gæld		
8	Anden gæld	994.544	927.668
	Gæld i alt	994.544	927.668
	Passiver i alt	2.620.357	2.741.166

Egenkapitalopgørelse, kr.	2021	2020
Aktiekapital primo	9.800.000	7.200.000
Tilgang i året	1.400.000	2.600.000
Aktiekapital ultimo	11.200.000	9.800.000
Overført resultat primo	-7.986.502	-5.218.919
Årets resultat	-1.587.685	-2.767.583
Heraf foreslået udbytte	0	0
Overført resultat ultimo	-9.574.187	-7.986.502
I alt, egenkapital	1.625.813	1.813.498

Selskabets aktiekapital består af 11.200.000 aktier á kr. 1,00 i alt nominelt 11.200.000. Alle aktier er A-aktier, ingen er tildelt særlige rettigheder.

Noter, kr.

Note 1 Gebyrer og provisionsindtægter	2021	2020
Investeringsforeningen PortfolioManager	1.670.456	834.268
Kapitalforeningen PortfolioManager	757.385	0
Andre	455.511	0
I alt, gebyrer og provisionsindtægter	2.883.352	834.268

Note 2 Udgifter til personale og administration	2021	2020
Lønninger	-2.731.245	-1.897.663
Pensioner	-61.140	0
Andre udgifter til social sikring og afgifter beregnet på grundlag	-446.174	-277.714
Gebyrer til depotselskaber	-154.536	-108.796
Øvrige administrationsomkostninger	-1.055.414	-1.090.158
I alt, udgifter til personale og administration	-4.448.508	-3.374.331

Yderligere oplysninger om lønudgifter findes i et tillæg til årsrapporten.

Dette kan udleveres ved henvendelse til Fundmarket A/S.

Note 3 Finansielle omkostninger	2021	2020
Renter af indestående i pengeinstitut	-22.529	-7.520
Renter, kreditorer	0	0
I alt, finansielle omkostninger	-22.529	-7.520

Note 4 Skat (kr.)	2021	2020
Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af udskudt skat	0	-220.000
I alt skat	0	-220.000
Dansk skatteprocent	22,00%	22,00%
Ikke skattepligtige reguleringer	0,00%	-13%
Effektiv skatteprocent	0,00%	9%

Som fremkommer således:

Resultat før skat	-1.587.685	-2.547.583
Skat i resultatopgørelsen	0	-220.000
Skat i procent af resultat før skat	0,00%	8,64%

Note 5 Udskudte skatteaktiver	2021	2020
Udskudt skat primo	0	220.000
Ændring af udskudt skat, skattemæssigt under-skud	0	-220.000
I alt, udskudte skatteaktiver/ Hensættelser til udskudt skat	0	0

Noter, kr.

Note 6 Likvide beholdninger	2021	2020
Anfordringsindskud i kreditinstitutter	2.436.450	2.647.548
I alt, likvide beholdninger	2.436.450	2.647.548
Note 7 Egenkapital (kapitalgrundlag)	2021	2020
Egenkapital, primo	1.813.498	1.981.081
Kapitalforhøjelse, 2020		2.600.000
Kapitalforhøjelse, 2021	1.400.000	0
Årets resultat	-1.587.685	-2.767.583
I alt, egenkapital	1.625.813	1.813.498
Note 8 Anden gæld	2021	2020
Feriepengeforpligtelser	52.916	97.097
Skyldig A-skat, AM-bidrag	248.929	399.598
Øvrige skyldige omkostninger	692.699	430.973
I alt, anden gæld	994.544	927.668
Note 9 Formue under administration (t.kr.)	2021	2020
Investeringsforeningen PortfolioManager	1.112.565	621.920
Kapitalforeningen PortfolioManager	1.208.514	0
Note 10 Hovedtal (t.kr.)	2021	2020
Netto gebyr- og provisionsindtægter	2.883	834
Udgifter til personale og administration	-4.449	-3.374
Resultat før finansielle poster	-1.565	-2.540
Årets resultat	-1.588	-2.768
Egenkapital	1.626	1.813
Aktiver i alt	2.620	2.741
Note 11 Nøgletal	2021	2020
Solvensprocent	116,1%	139,5%
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	-92,34	-134,27
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	-92,34	-145,87
Gennemsnitligt antal medarbejdere	3,94	3,42
Antal foreninger/fonde under administration/forvaltning	2	1
Antal afdelinger under administration	14	13
Formue under administration (mio. kr.)	2.321	622

Noter, kr.

Note 12 Revisors honorar (kr.)	2021	2020
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	43.750	43.750
Honorar for andre ydelser	-771	88.750
I alt Honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomhed	42.979	132.500

Note 13 Nærtstående parter

AG-Informatik A/S ejer 100% af selskabets kapital og har dermed bestemmende indflydelse. Bestyrelsesmedlemmerne Peter Ott, Peter Henrik Priergaard Nielsen og Peter Dinesen Larsen er bestyrelsesmedlemmer i AG-Informatik A/S. AG-Informatik A/S er domicileret på samme adresse, Agern Allé 24, 2970 Hørsholm.

Transaktioner mellem nærtstående parter i 2021: Kapitaltilførsel til selskabet fremgår af note 7. Selskabet har outsourcet visse IT-ydelser til AG-Informatik A/S. AG-Informatik A/S og selskabet deler visse omkostninger, f.eks. til husleje og hardware. Betaling for disse ydelser og omkostninger udgjorde i 2021: 300.000kr.

Note 14 Finansielle risici

Selskabets finansielle risici fremgår af ledelsesberetningen under "finansielle risici".

Note 15 Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- garanti- eller lignende forpligtelser.

Noter

Note 16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Regnskabspraksis er uændret i forhold til 2020.

Indregningsmetoder

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen 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. En forpligtelse er indregnet i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Resultatopgørelsen

Gebyrer og provisionsindtægter

Her føres indtægter vedrørende administration af investeringsforeninger og kapitalforeninger.

Udgifter til personale og administration

Her føres lønninger og vederlag m.v. til personale og ledelse samt administrationsudgifter, herunder IT, husleje, kontorhold og lignende.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -udgifter for regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat samt regulering af udskudt skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0 pct. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. Skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, som kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres direkte hertil.

Balancen

Balancen består af indregnede aktiver, indregnede forpligtelser, herunder hensatte forpligtelser, og egenkapital. Ved passiver forstås summen af egenkapital og andre indregnede forpligtelser.

Likvide beholdninger

Regnskabsposten omfatter indestående på anfordring hos kreditinstitutter.

Noter

Periodeafgrænsningsposter

I aktivsiden under periodeafgrænsningsposter føres de afholdte omkostninger, som vedrører fremtidige perioder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Tilgodehavender vedrører administrationshonorar fra forvaltede investeringsforeninger.

Egenkapital

Egenkapitalen består af den indbetalte aktiekapital samt overført resultat. Eventuelt foreslået udbytte, for året, føres under egenkapital frem til vedtagelsesdatoen.

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. I balancen indregnes aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skat. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Anden gæld

Her føres udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt øvrige forpligtelser herunder skyldig løn, feriepengeforpligtelser m.m. Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Nøgletal

Nøgletal er opgjort i henhold til Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

Solvensprocent = $\text{Aktuelt kapitalgrundlag} / \text{maksimale lovmæssigt kapitalgrundlagskrav}$

Egenkapitalforrentning før skat (pct.) = $100 * (\text{Resultat før skat} / \text{Gennemsnitlig egenkapital})$

Egenkapitalforrentning efter skat (pct.) = $100 * (\text{Årets nettoresultat} / \text{Gennemsnitlig egenkapital})$

Gennemsnitlig egenkapital = $(\text{Egenkapital primo} + \text{egenkapital ultimo}) / 2$

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Investeringsforvaltningsselskabet 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 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabets kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Hørsholm, den 24. marts 2022

Bestyrelsen

Peter Ott
Formand

Peter Dinesen Larsen
Næstformand

Peter Henrik Priergaard Nielsen
Bestyrelsesmedlem

Claus Jørgensen
Bestyrelsesmedlem

Direktion

Nina Trolle Boldt
Adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Hvad har vi revideret

Investeringsforvaltningsselskabet Fundmarket A/S's årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af foreningen 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere 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 fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på

Påtegninger

en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

København, den 24. marts 2022
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne nr: 24822

Michael E. Jacobsen
Statsautoriseret revisor
mne nr: 16655

[dette dokument er tiltrådt med digitale signaturer, som fremgår af sidste side]

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Nina Trolle Boldt

Adm. direktør

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: CVR:38257080-RID:23087915

IP: 77.72.xxx.xxx

2022-03-24 17:39:31 UTC

NEM ID 

Peter Henrik Priergaard Nielsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-318581696434

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-03-26 15:17:03 UTC

NEM ID 

Peter Ott

Bestyrelsesformand

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: PID:9802-2002-2-872294049754

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-26 15:33:47 UTC

NEM ID 

Navnet er skjult (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-513008444133

IP: 146.0.xxx.xxx

2022-03-26 18:31:52 UTC

NEM ID 

Peter Dinesen Larsen

Næstformand

På vegne af: Fundmarket A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-743006584455

IP: 77.72.xxx.xxx

2022-03-29 07:33:00 UTC

NEM ID 

Michael E. Jacobsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:27175658

IP: 83.136.xxx.xxx

2022-03-29 07:52:43 UTC

NEM ID 

Per Rolf Larssen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:64633997

IP: 83.136.xxx.xxx

2022-03-29 08:59:50 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IS8CF-7H54Y-6NDK4-GWGUX-PDL3C-MEZAS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>