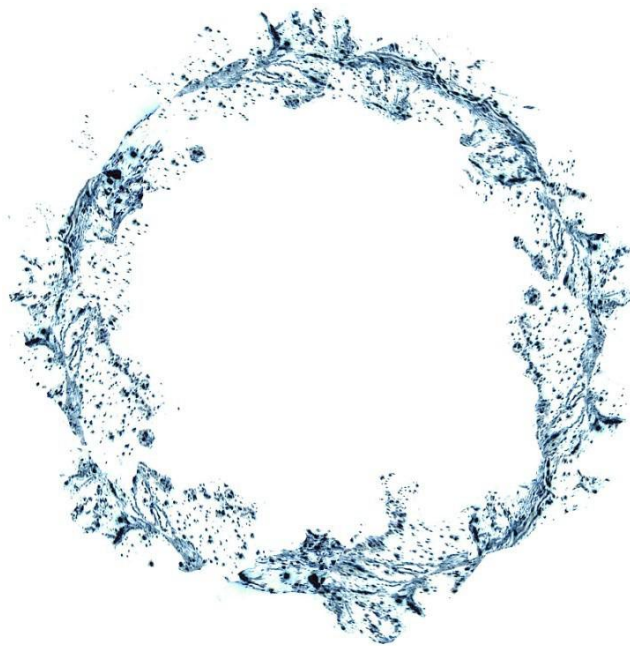


UNIK Formue Fondsmæglerselskab A/S
Årsrapport 2025



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondsmæglerselskabets ordinære generalforsamling
den 30.04.2026

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse 2025	12
Balance pr. 31.12.2025	13
Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2025	14
Noter	15

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

UNIK Formue Fondsmæglerselskab A/S

Jægersborg Alle 1A

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 44 04 40 13

Hjemstedskommune: Gentofte

Telefon: 22 22 20 69

Internet: www.unikformue.dk

E-mail: ji@unikformue.dk

Bestyrelse

Claus Marquard Djurslund Hansen (formand)

Karsten Hannibal

Laurits Dyhrmann Østenkær Engstrøm

Troels Kausgård Christensen

Direktion

Jesper Sandholt Ihlemann

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30. april 2026

Dirigent

Jesper Sandholt Ihlemann

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for UNIK Formue Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktiviteter.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i fonds- mæglerselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. april 2026

Direktion

Jesper Sandholt Ihlemann
administrerende direktør

Bestyrelse

Claus Marquard Djurslund Hansen
formand

Karsten Hannibal

Laurits Dyhrmann Østenkær Engstrøm

Troels Kausgård Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i UNIK Formue Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for UNIK Formue Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter mv.

Det er vores opfattelse, årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter mv.

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 selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. 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 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.

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 indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne 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 oprettholder 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 udledelser, 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 koncernens selskabs 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 koncernens og 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 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 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 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.

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 Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. april 2026

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne1077

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er 99% ejet af Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S CVR: 33069685 (herefter Optimal Invest). Fondsmæglerselskabets hovedaktivitet er investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje til velhavende familier, fonde samt virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med den aflagte årsrapport for 2025.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den primære målsætning for enhver investor er optimering af det risikjusterede afkast. Erfaringen fra de nuværende finansielle markeder bekræfter dog at mange formuer er ramt af koncentrationsrisiko og for stor "Homebias" (for stor andel af eksempelvis danske aktier). Og mange danske investorer er utilfredse med de betydelige tab investorerne har oplevet over det seneste år.

For at navigere i dette spændingsfelt benytter UNIK Formue en Kerne/Satellit-model (Core-Satellite), der forener stabilitet med opportunistisk vækst i den porteføljevaltning vi har gennemført for de kunder vi har serviceret i 2025.

Kundernes Kerne-portefølje (Core) fungerer som det stabiliserende fundament og udgør typisk mellem 40-50% af kundens samlede investering hos UNIK Formue. Gennem en bred eksponering mod tusindvis af globale Large Caps, obligationer, realkreditter, erhvervsobligationer samt en veldiversificeret portefølje af europæiske ejendomme, opnår vi en risikospredning på linje med de største danske pensionskasser, hvor koncentrationsrisikoen er elimineret som konsekvens af den exceptionelle store risikospredning.

Kundernes Kerne-portefølje (Core) består typisk af vores moderselskabs Optimal Invest' investeringsprodukter. Produkternes op mod 15-årige track record dokumenterer, at disse investeringsprodukter sikrer et robust afkast, der historisk placerer sig blandt de bedste i Europa målt på Sharpe-ratio og ikke mindst flotte max-drawdown nøgletal.

Kundernes Satellitter udgør en strategisk mindre andel til varetagelse af investorens specifikke risikoprofil og tematiske interesser. Disse aktive allokeringer giver mulighed for alfa-generering gennem nicheeksponeringer som Tech, Robotik, ædelmetaller, Private Equity, infrastruktur eller Emerging Markets som Latinamerika og Indien. Satellit-investeringer kræver tættere monitoring og de fungerer som et effektivt værktøj til yderligere diversificering og afkastoptimering uden at compromittere den samlede porteføljerisiko.

Hos UNIK Formue sikrer vi adgang til eksklusive investeringscases fra globale tier-1 banker og kapitalfonde – løsninger, der sædvanligvis er forbeholdt institutionelle investorer. 2025 har været et udfordrende år investeringsmæssigt med store udsving på de finansielle markeder.

Ovennævnte fondsstrategi har vist sig at navigere vores første kunde godt igennem 2025. Kunden har været særlig tilfreds med at investeringsporteføljen har genvundet sin værdi ganske hurtigt efter de forskellige tabschok særlig aktiemarkederne har oplevet i løbet af 2025.

Økonomisk udvikling

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et underskud på TDKK 1.385, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på TDKK 1.186.

Selskabet har i 2025 fået en kapitaltilførsel på TDKK 2.115 af moderselskabet af Optimal Invest.

Stiftelsen og udviklingen af UNIK Formue er en strategisk beslutning som er taget af Optimal Invests bestyrelse.

Perioden frem til september 2025 har været en udviklings-/etableringsperiode, hvor UNIK Formues direktion, Compliance-ansvarlig samt en advokatbistand med Compliance som ekspertiseområde har brugt alle ressourcer på at ansøge Finanstilsynet om Fondsmæglerlicens til UNIK Formue.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Vores markedsanalyse indikerer, at Wealth-segmentet i de større pengeinstitutter er præget af høje omkostningsstrukturer og en udpræget grad af product-push via egne interne mandater.

Denne markeds kontekst har medført en stigende efterspørgsel på bank-uafhængig rådgivning, hvilket afspejles i den accelererende vækst af Family Offices. Ved at ansætte dedikerede investeringsansvarlige søger disse aktører at opnå best-in-class eksponering på tværs af banker og fondsmæglere frem for at være bundet til én modpart.

Som uafhængig Wealth Manager identificerer vi et attraktivt markedspotentiale for omkostnings-effektive løsninger og alternative aktivklasser.

Vi oplever i øjeblikket en betydelig pipeline, hvor UNIK Formues differentierede forvaltningsmodel møder stor interesse.

Vi har et pænt antal kundemøder, hvor den foreløbige indikation har været positiv. Dog skal det nævnes at perioden fra kunden har sagt ja til endelig onboarding kan være op mod to måneder. Herefter går der typisk et kvartal før UNIK Formue modtager den første betaling fra en kunde. Derfor er der en vis forskydning mellem første møde med kunden og den første betaling fra en onboardet kunde.

Bestyrelsen i Optimal Invest har budgetteret med en underskudsgivende resultatopgørelse for Unik Formue i 2025 og 2026 i en erkendelse af de betydelige omkostninger som etableringsfasen har krævet. Underskuddet for 2026 forventes mellem 0-2.000 t.kr. Og bestyrelsen har i forlængelse heraf budgetteret med en fremtidig kapitaltilførsel af UNIK Formue indtil selskabet har positivt cashflow.

Vidensressourcer

Moderselskabet Optimal Invest har en bredere organisation herunder en CFO. Optimal Invest har en bred erfaring og vidensbase med mange forskellige kompetencer herunder også inden for AI, markedsføring, asset management og salg. Disse ressourcer kan UNIK Formue trække på, når det er aktuelt og relevant.

Særlige risici

En meget negativ markedsudvikling kan skabe en vis "handlelammelse" blandt investorer generelt. Det kan forlænge beslutningsperioden for potentielle kunder som igen kan forlænge perioden, hvor UNIK Formue har et negativt cash flow.

Men vores moderselskab har en god og sund økonomi med en historisk set stabil kundebase.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Løbende videreuddannelse af medarbejderne herunder certificering i unoterede aktier og alternative investeringer.

Filialer i udlandet

Vi har ingen filialer i udlandet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudset udvikling på de finansielle markeder.

Fondsmæglerselskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt 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.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets 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

Fondsmæglerselskabet har de nødvendige forretningsgange, politikker og kontrolprocedurer til at sikre minimering af tab som følge af operationelle risici.

Ledelsesberetning (fortsat)

Ledelsen

Vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af selskabets hjemmeside www.unikformue.dk.

Ledelseshverv

Administrerende direktør, Jesper Ihlemann

Bestyrelsesmedlem i:

- Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S
- DoLand
- ValRimia Kapitalforvaltning Fondsmæglerselskab A/S

Øvrige hverv:

- Ihlemann Holdning ApS

Ledelseshverv - bestyrelse

Ledelseshverv - bestyrelse

Bestyrelsesmedlem, Troels Kaugård Christensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Bestyrelsessuppleant Helsingørs Kongelige Privilegeret Skydeselskab

Øvrige hverv:

- T.K.C Holdning ApS

Bestyrelsesmedlem, Laurits Dyhrmann Østenkær Engstrøm

Øvrige hverv:

- Direktør Suburbia ApS
- Global Head of Sales GRM (Global Risk Management)

Bestyrelsesmedlem, Karsten Hannibal

Bestyrelsesmedlem i:

- Lodspensionskassen
- DAF København

Øvrige hverv:

- Karsten Hannibal Holdning ApS

Formand, Claus Marquard Djurslund Hansen

Bestyrelsesmedlem i:

- OP 2010 ApS
- CLS Construction A/S

Øvrige hverv:

- CL Construction ApS
- 4MAJO ApS
- CLC Holding ApS
- TBS Ejendomme ApS
- Mejerigaardsvej ApS
- Delta Invest ApS
- CLS Construction A/S

Bestyrelsens forslag til udbytte

Fondsmæglerselskabet udbetaler ikke udbytte pba. af regnskabsåret 2025.

Resultat- og totalindkomstopgørelse 2025

Resultatopgørelse		2025	2024
	Noter	DKK'000	DKK'000
Renteindtægter	5	1	5
Renteudgifter	6	-2	-30
Netto renteindtægter		-1	-25
Gebyrer og provisionsindtægter	4	231	0
Netto rente- og gebyrindtægter		230	-25
Udgifter til personale og administration	7	-2.097	-1.907
Resultat før skat		-1.867	-1.932
Skat	8	482	417
Årets resultat		-1.385	-1.515
Resultatdisponering			
Overført resultat		-1.385	-1.515
		-1.385	-1.515
Totalindkomstopgørelse			
		2025	2024
		DKK'000	DKK'000
Overført resultat		-1.385	-1.515
Totalindkomst i alt		-1.385	-1.515

Balance pr. 31.12.2025

Aktiver		2025	2024
	Noter	DKK'000	DKK'000
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9	609	63
Andre aktiver	10	899	470
Periodeafgrænsningsposter		57	0
Aktiver I alt		1.565	533
Passiver		2025	2024
	Noter	DKK'000	DKK'000
Andre passiver	11	149	77
Periodeafgrænsningsposter		230	0
Gæld I alt		379	77
Aktiekapital	12	1.251	186
Overkurs ved emission		2.851	1.801
Overført overskud eller underskud		-2.916	-1.531
Egenkapital I alt		1.186	456
Passiver I alt		1.565	533

Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2025

2025

DKK'000	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital primo	186	1.801	-1.531	456
Årets resultat	0	0	-1.385	-1.385
Årets totalindkomst	0	0	-1.385	-1.385
Kapitalforhøjelse	1.065	1.050	0	2.115
Egenkapital ultimo	1.251	2.851	-2.916	1.186

2024

DKK'000	Aktie kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital primo	42	0	-17	25
Årets resultat	0	0	-1.515	-1.515
Årets totalindkomst	0	0	-1.515	-1.515
Kapitalforhøjelse	144	1.801	0	1.945
Egenkapital ultimo	186	1.801	-1.531	456

Noter

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
2. Kapitalkrav og solvens
3. Femårsoversigt
4. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstopgørelse

5. Renteindtægter
6. Renteudgifter
7. Udgifter til personale og administration
8. Skat

Balance

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
10. Andre aktiver
11. Andre passiver
12. Aktiekapital

Øvrige noter

13. Eventualforpligtelser
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Regnskabet blev i 2024 aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven bestemmelser for regnskabsklasse B.

I år aflægges regnskabet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning opgøres aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle- og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning 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 resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter

Resultatopgørelsen

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 omfatter løn og gager samt sociale omkostninger 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.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og eventuelle ændring i udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Eventuel 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter primært tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige omkostninger til kreditorer, skyldige skatter og skyldig lønsum. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission indregnes direkte på egenkapitalen som en fri reserve.

Foreslået 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, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger. Beregningerne overholder endvidere bestemmelserne i Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Noter

2. Kapitalforhold og solvens

	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	1.186	456
Egentlig kernekapital	1.186	456
Nøgletal*		
Egentlig kapitalprocent	211,79	0,0
Kernekapitalprocent	211,79	0,0
Kapitalprocent	211,79	0,0

*Der beregnes ikke nøgletal for sammenligningsåret da det er første år der aflægges regnskab efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter mv. samt Regnskabsbekendtgørelsen.

3. Femårsoversigt

Hoved- og nøgletal	2025	2024
Resultatopgørelse		
Netto rente- og gebyrindtægter	231	0
Udgifter til personale og administration	-2.097	-1.907
Årets resultat	-1.385	-1.515
Balance		
Egenkapital	1.186	456
Aktiver i alt	1.565	533
Nøgletal*		
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapital	211,8	0
Kapitalprocent	211,8	0
Kernekapitalprocent	211,8	0
Egenkapitalforrentning, før skat	-157,4	0
Egenkapitalforrentning, efter skat	-116,8	0
Indtjening pr. omkostningskrone	0,1	0
Afkastningsgrad	-88,5	0

Noter

4. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Fondsmæglerselskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

5. Renteindtægter

	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Kreditinstitutter og centralbanker	1	5
Renteindtægter I alt	1	5

6. Renteudgifter

	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Øvrige renteudgifter	-2	-30
Renteudgifter I alt	-2	-30

7. Udgifter til personale og administration

	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Personaleudgifter	1.267	1.679
Øvrige administrationsudgifter	830	228
Udgifter til personale og administration I alt	2.097	1.907

Personaleudgifter

Personale	1.187	1.669
Lønsumsafgift	61	0
Udgifter til social sikring	19	9
Personaleudgifter I alt	1.267	1.679

Hverken direktion, bestyrelse eller ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager pensionsbidrag. Selskabet har ingen incitamentsprogrammer for hverken ledelse eller bestyrelsen.

Noter

Gennemsnitlig antal beskæftigede I året

	2025	2024
Gennemsnitlig antal beskæftigede	1	1

Oplysninger om vederlag til selskabets bestyrelse og direktion fremgår på www.unikformue.dk.

Revisionsnote

Lovpligtig revision	52	21
Erklæringsydelser	10	0
Andre ydelser	81	0
Honorar I alt	143	21

8. Skat

	2025 DKK'000	2024 DKK'000
Aktuel skat	482	417
Skat af årets resultat	482	417

Effektiv skattesats

Selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter	-0,2%	0,0%
Faktorforhøjelse	4,0%	0,0%
Effektiv skattesats	25,8%	22,0%

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2025 DKK'000	2024 DKK'000
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	609	63
Tilgodehavender I alt	609	63

Noter

10. Andre aktiver	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	899	417
Andre tilgodehavender	0	52
Andre aktiver I alt	899	470

11. Andre passiver	2025	2024
	DKK'000	DKK'000
Lønrelaterede omkostninger	110	46
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7	25
Øvrige passiver	32	7
Andre passiver I alt	149	77

12. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.251.245 aktier á nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Noter

14. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Navn	Hjemsted
Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S	Charlottenlund, Danmark

Udover ovenstående er der ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på fondsmæglerselskabet. Transaktioner med nærtstående parter omfatter kapitaltilførsel fra moderselskabet til datterselskabet.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

15. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeret-tigheder eller pålydende værdi:

- Optimal Invest Fondsmæglerselskab A/S