

F10 Fondsmæglerselskab A/S

Hollufgårds Allé 2, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 35 23 54 34

Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2024

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

F10 Fondsmæglerselskab A/S
Hollufgårds Allé 2
5220 Odense SØ
Hjemsted: Odense
CVR-nr.: 35 23 54 34
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Skjøth

Bestyrelse

Per Jessen
Rene Herbert Mammen
Nikolaj Klein

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 – 31.12.24 for F10 Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktivitet.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. april 2025

Direktionen

Søren Skjøth

Bestyrelsen

Per Jessen
Formand

Rene Herbert Mammen

Nikolaj Klein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i F10 Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for F10 Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers adfærd (IESAB 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 sammensværgelse, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside sættelse 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 den relevante lovgivning.

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

Hobro, den 30. april 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jakob Wraae Kastor
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34512

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive fondsmæglervirksomhed i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det vurderes, at der ikke er usikkerhed ved indregning og måling af værdierne af de enkelte poster i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold m.m.

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.2024 – 31.12.24 udviser et resultat på DKK 75.915 mod DKK 45.008 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.047.426.

Fondsmæglerselskabets seneste forventning til årsresultatet var DKK 0 - 100.000 før skat. Baggrunden for afvigelsen i en forhøjet omkostningsbase.

Begivenheder efter periodens afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

I 2025 forventes et resultat i intervallet DKK 0 - 500.000 før skat.

Vidensressourcer

Det vurderes, at F10 Fondsmæglerselskab A/S' sammensætning af medarbejdere udgør en tilstrækkelig vidensressource for, at selskabet kan forsætte den positive udvikling. Selskabets ledelse overvåger løbende muligheder for at forbedre selskabets samlede vidensressource, herunder særligt medarbejdere.

Særlige risici

Selskabets mål er at levere langvarige attraktive afkast, som afspejler kundernes risikovillighed. Det vurderes, at selskabets væsentligste risiko består i tab af omdømme, som følge af dårlige investeringsresultater, og dermed tab af indtægter for selskabet.

Selskabet er ligeledes eksponeret for almindelige operationelle risici, som følge af almindelig forretningsudøvelse.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet gennemfører løbende udviklingsprojekter, som skal understøtte ledelsens ønske om en sund og konkurrencedygtig drift, der samtidig overholder de øgede lovmæssige reguleringer. Udviklingsprojekterne vil også i fremtiden udgøre en væsentlig aktivitet, hvor særligt udvikling af nye produkter og projekter, der understøtter forretningsmodellen, vil være i fokus.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke i indeværende regnskabsår drevet eller etableret filialer i udlandet. Selskabet har ej heller i indeværende regnskabsår haft aktiviteter i lande ud over Danmark.

Ledelsens vederlag

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktion er beskrevet i note 6, hvortil der henvises.

LEDELSESHVERV

Søren Skjøth

Søren Skjøth er direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Selskab	Position
F10 Finans ApS	Direktør
F10 Finansrådgiver P/S	Direktør
F10 Finansrådgiver P/S	Bestyrelsesmedlem
F10 Pensionsmægler ApS	Bestyrelsesmedlem
Skjøth & Skjøth ApS	Direktør
F10 Finansrådgiver Komplementarselskab ApS	Direktør

Per Jessen

Per Jessen er bestyrelsesformand i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseserhverv:

Selskab	Position
F10 Finans ApS	Direktør
Broholm Skovdistrikt A/S	Bestyrelsesformand
Ejendomsselskabet Aldersrogade A/S	Bestyrelsesformand
Ejendomsselskabet Abildgaard Park A/S	Bestyrelsesformand
F10 Finansrådgiver P/S	Bestyrelsesformand
Per Jessen Holding ApS	Direktør
Jessen & Jessen Holding ApS	Direktør
Miss Bagel ApS	Bestyrelsesmedlem
Fipros Nutrition ApS	Bestyrelsesmedlem
NP Holding A/S	Bestyrelsesformand
Nørrebro Runddel 200 ApS	Bestyrelsesmedlem
International Cirkel Fitness ApS	Bestyrelsesmedlem
Odense City Padel ApS	Direktør
Occes ApS	Bestyrelsesformand
Bamsehandelsselskabet ApS	Direktør
Ejendomsselskabet Ragnhildgade A/S	Bestyrelsesformand
Olof Palme Parken A/S	Bestyrelsesformand
Dopago ApS	Bestyrelsesmedlem
BDB Consult v/Per Jessen	Fuld ansvarlig deltager
F10 Pensionsmægler ApS	Bestyrelsesmedlem
Stege Havn A/S	Bestyrelsesformand
Seniorbofællesskabet Odins Have A/S	Bestyrelsesformand
Seniorbofællesskabet Dyreborg A/S	Bestyrelsesformand
Pool Velreh ApS	Bestyrelsesformand
Trykluft Centret A/S	Bestyrelsesformand
NP Holding II A/S	Bestyrelsesformand
Kildebjerggård A/S	Bestyrelsesformand
Tommerup Ejendomstrading A/S	Bestyrelsesformand
Ejendomsselskabet Haslevhus A/S	Bestyrelsesformand
F10 Danmark ApS	Direktør
Fyns Energiteknik A/S	Bestyrelsesformand
MB Bakery Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
F10 Finansrådgiver Komplementarselskab ApS	Direktør
Uptact ApS	Bestyrelsesformand
Uptact ApS	Direktør
CPH Cirkel Fitness ApS	Bestyrelsesformand

Per Jessen - fortsat -

Selskab	Position
Udviklingselskabet 1 ApS	Direktør
BABW Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Vester Farimagsgade 27 – 31 A/S	Bestyrelsesformand
Hessbo Fitness 1 ApS	Bestyrelsesformand
Miljø-Bo A/S	Bestyrelsesformand
Ohpops! Functional Foods A/S	Bestyrelsesmedlem
Fipros A/S	Bestyrelsesmedlem
Ejendomsselskabet Bronzealdervænget A/S	Bestyrelsesformand
Grønnegyden 24 A/S	Bestyrelsesformand
Din Energi Partner ApS	Bestyrelsesformand
Miljø-Byg ApS	Bestyrelsesformand
PN Hillerød ApS	Bestyrelsesmedlem

Rene Herbert Mammen

Rene Herbert Mammen er bestyrelsesmedlem i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseserhverv:

Selskab	Position
F10 Finans ApS	Direktør
RHMA Holding ApS	Adm. Direktør
F10 Finansrådgiver P/S	Bestyrelsesmedlem
F10 Pensionsmægler ApS	Direktør
F10 Finansrådgiver Komplementarselskab ApS	Direktør

Nikolaj Klein

Nikolaj Klein er bestyrelsesmedlem i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseserhverv:

Selskab	Position
Geyser Holding ApS	Direktør
Geyser Holding ApS	Bestyrelsesformand
Howart Group A/S	Adm. Direktør
Howart Group A/S	Bestyrelsesmedlem
Flyleg Technologies ApS	Adm. Direktør
Howart Compliance Denmark ApS	Bestyrelsesmedlem
Howart Compliance Denmark ApS	Adm. Direktør
YardHouse Capital Group Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Grundejerforeningen Fuglsang Strand Syd	Foreningsrepræsentant
Sterna Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes et udbytte på DKK 0 på selskabets generalforsamling.

Underrepræsenterede køn

Selskabet er undtaget fra kravet om at opstille måltal og udarbejde en politik for det underrepræsenterede køn. Selskabets ledelse har pr. 31.12.24 opgjort kønsfordelingen blandt selskabets ledelse fordelingen er opgjort som nedenfor:

Bestyrelse *	Antal i alt	Antal underrepræsenterede køn
2024	3	0
2023	3	0
Direktion	Antal i alt	Antal underrepræsenterede køn
2024	1	0
2023	1	0

* Virksomheden er omdannet fra ApS til A/S den 20. juni 2023.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	2024 DKK	2023 DKK
3 Renteindtægter	1.345	246
4 Renteudgifter	0	4
Netto renteindtægter	1.345	242
Gebyrer og provisionsindtægter	5.463.148	4.451.531
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-980.000	-1.020.000
5 Netto rente- og gebyrindtægter	4.484.493	3.431.773
6 Udgifter til personale og administration	-4.261.465	-3.374.069
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-92.652	0
Resultat før skat	130.376	57.704
7 Skat	54.461	-12.696
Resultat for perioden	75.915	45.008
Anden totalindkomst	0	0
Totalindkomst for perioden	75.915	45.008
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført overskud	75.915	45.008
I alt	75.915	45.008

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
Note		DKK	DKK
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	733.602	999.009
9	Immaterielle anlægsaktiver	412.723	486.625
	Aktuelle skatteaktiver	0	1.475
	Andre aktiver	852.162	681.540
	Periodeafgrænsningsposter	10.784	27.481
	Aktiver i alt	2.009.271	2.196.130
PASSIVER			
	Aktuelle skatteforpligtelser	57.453	0
	Andre passiver	165.187	656.769
	Forudbetalinger	698.506	524.159
	Gæld i alt	921.146	1.180.928
10	Hensættelse til udskudt skat	40.699	43.691
	Hensatte forpligtelser i alt	40.699	43.691
11	Aktiekapital	400.000	400.000
	Overført overskud eller underskud	647.426	571.511
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	1.047.426	971.511
	Passiver i alt	2.009.271	2.196.130

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal oversigt
- 12 Eventualforpligtelser
- 13 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici
- 14 Nærtstående parter
- 15 Aktionærforhold
- 16 Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31.12.22	80.000	0	246.503	326.503
Kapitalforhøjelse	320.000	280.000	0	600.000
Overførsel til/fra andre reserver	0	-280.000	280.000	0
Periodens resultat	0	0	45.008	45.008
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.23	400.000	0	571.511	971.511

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31.12.23	400.000	0	571.511	971.511
Periodens resultat	0	0	75.915	75.915
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.24	400.000	0	647.426	1.047.426

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktivitet samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet aflagde årsrapport for 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Selskabet erhvervede licens fra Finanstilsynet den 1. februar 2024 til at drive fondsmæglervirksomhed i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter, og ændrede således sin regnskabspraksis fra 1. februar 2024 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter og bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Præsentationen af sammenligningstal er dermed tilpasset. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ingen effekt på indregning og måling af egenkapital eller sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN**Renter, udbytter, gebyrer og provisioner**

Gebyrindtægter omfatter indtægter vedrørende investeringsrådgivning og provision. Netto-renter, udbytte og gebyrer periodiseres, i takt med at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Afgivne gebyrer vedrører henvisningsprovisioner.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets 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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematiske afskrivninger over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi, procent
Erhvervede rettigheder	5	0

Skat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår i afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Egenkapital

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter herunder udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

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

2. Hoved- og nøgletal oversigt

Hovedtal

Beløb i DKK	2024	2023
-------------	------	------

Resultat

Nettorente og gebyrindtægter	4.484.493	3.431.773
Udgifter til personale og administration	4.261.465	3.374.069
Periodens resultat	75.915	45.008

Balance

Egenkapital	1.047.426	971.511
Aktiver i alt	2.009.271	2.196.130

Nøgletal

Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav	120,21	120,61
Kapitalprocent	120,21%	120,61%
Kernekapitalprocent	120,21%	120,61%
Egenkapitalens forrentning før skat	12,92%	8,89%
Egenkapitalens forrentning efter skat	7,52%	6,93%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,03	1,02

	2024	2023
	DKK	DKK

3. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.345	246
I alt	1.345	246

4. Renteudgifter

Gæld	0	4
I alt	0	4

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder.

Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

	2024 DKK	2023 DKK
--	-------------	-------------

6. Udgifter til personale og administration

Lønninger til bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil	770.990	600.505
Personaleudgifter:		
Lønninger	2.565.528	2.161.271
Andre udgifter til social sikring	28.393	19.129
Afgifter beregnet på grundlag af personale antallet	500.076	416.572
Personaleomkostninger i alt	3.864.987	3.197.477
Øvrige administrationsomkostninger	396.478	176.592
Udgifter til personale og administration i alt	4.261.465	3.374.069
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	4	3

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for bestyrelse og direktion. Vederlaget for bestyrelse og direktion specificeres på selskabets hjemmeside www.f10.dk

Oplysninger om antallet af personer i bestyrelse, direktion og antal ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Bestyrelsen	3	3
Direktion	1	1
Ansatte med indflydelse på risikoprofil	0	0
I alt	4	4

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskab	40.000	12.806
Andre ydelser	92.350	31.250
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	132.350	44.056

	2024 DKK	2023 DKK
7. Skat		
Årets skat	57.453	1.475
Ændring af udskudt skat	-2.992	-14.171
Skat af årets resultat	54.461	12.696
Effektiv skatteprocent:		
Selskabsskattesats i Danmark	26,0%	22,0%
Ikke-skattepligtige og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	15,8%	0,0%
Effektiv skatteprocent	41,8%	22,0%
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og Centralbanker

Anfordringstilgodehavender	733.602	999.009
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	733.602	999.009

9. Immaterielle aktiver

Kostpris, primo	486.625	111.625
Tilgang	18.750	375.000
Kostpris, ultimo	505.375	486.625
Af- og nedskrivninger, primo	0	0
Årets af- og nedskrivninger	92.652	0
Årets af- og nedskrivninger, afhændede aktiver	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	92.652	0
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	412.723	486.625

31.12.24	31.12.23
DKK	DKK

10. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Immaterielle aktiver	107.308	107.058
Periodeafgrænsningsposter	2.804	6.046
Underskud til fremførel	-69.413	-69.413
Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser	40.699	43.691

11. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 400.000 aktier med en pålydende værdi af DKK 1 eller i alt DKK 400.000. Alle aktier er fuldt ud indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne er ikke opdelt i klasser og aktiekapitalen har ikke ændret sig siden sidst aflagte årsrapport.

31.12.24	31.12.23
DKK	DKK

12. Eventualforpligtelser

Indeståelse overfor Garantiformuen	0	0
I alt	0	0

13. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

F10 Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici, herunder:

Likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, intern svig, ekstern svig, ansættelsesvilkår, kunder, produkter, skader på fysiske aktiver, forretningsnedbrud og systemfejl og ordreafvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Særlige risici" i ledelsesberetningen.

14. Nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med nedenstående. Alle transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
F10 Finansrådgiver ApS	Søsterselskab	Provision

15. Aktionærforhold

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

- F10 Finans ApS

2024
DKK**16. Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag***

Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	559.500
-------------------------------	---------

Kapitalkrav i henhold til EU 2019/33, artikel 13, stk. 1:

Udgifter til personale og administration	1.486.200
Afskrivninger	0

Forudgående års faste omkostninger i alt	1.486.200
--	-----------

Kapitalkrav, 25% heraf	371.550
------------------------	---------

Kapitalsammensætning:

Aktiekapital	400.000
Overført overskud eller underskud	647.426
Immaterielle aktiver	-412.723
Udskudt skat af immaterielle anlægsaktiver	107.308
Udskudt skatteaktiv	-69.413

Egentlig kernekapital	672.598
-----------------------	---------

Kapitalgrundlag	672.598
-----------------	---------

* Selskabet har modtaget licens i 2024.