

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Langesøvej 153, 5462 Morud

CVR-nr. 10 50 86 49

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. marts 2022

Dirigent:

.....
Claus Nielsen Sørensen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2020	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 2021.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar –31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Morud, den 11. marts 2022

Direktion:

Claus Nielsen Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse:

Øjvind Hulgaard
formand

Bendt Bendtsen
næstformand

Kim Steinfeldt Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandling, 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 11. marts 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

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

Ledelsesberetning

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

Virksomhedens 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, gennemsommeligt og kundevenligt koncept, herunder at være en kompetent og troværdig samarbejdspartner for selskabets interessenter. Selskabet ejer ikke selv værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

År 2021 blev endnu et begivenhedsrigt år i lyset af covid-19 pandemien med nye udfordringer og muligheder.

Det stillede igen krav til vores funktion og koncept og endnu engang beviste vores enkle og fundamentalt baserede investeringstilgang sit værd, idet vi igen kom ud af året med pæne afkast al usikkerheden til trods.

På blandt andet dette grundlag har vi oplevet en stigende interesse selskabets ydelser, og har kunnet byde velkommen til mange nye kunder, herunder opnået en stigning i kapital under forvaltning. Disse forhold er med til at understøtte ledelsens positive forventninger til fremtiden.

Årets resultat efter skat andrager 6.878 t.kr. mod 3.682 t.kr. sidste år. Selskabets kapitalprocent er faldet fra 23,3 % til 15,8 % som følge af udlodning af udbytte. Egenkapitalforrentningen efter skat udgør 136,8 % mod 38,0 % i 2020. Selskabskapitalen er nedsat med 1 mio.kr. i løbet af 2021, som er udbetalt til selskabets aktionærer.

Resultatet anses som tilfredsstillende. Ledelsen forventer at den stigende interesse for selskabets ydelser vil fortsætte i 2022.

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 2021.

Særlige risici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er tilknyttet væsentlige risici ved aflæggelse af årsrapporten for 2021.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag 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 ser den positive tendens fortsætte. Den internationale situation med krig i Europa vil have en effekt på værdipapirmarkedene i 2022 som følge af de afledte effekter heraf. Det vil give nogle udfordringer men også muligheder. På den baggrund forventer ledelsen et tilfredsstillende resultat for 2022.

Målsætning og risikopolitikker

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

Ledelsesberetning, fortsat

Ledelseshverv

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.

Ledelseshverv – bestyrelse

Formand Øjvind Hulgaard

Formand for:

- AquaNamic Holding ApS
- Marselisborg Allé 9 P/S
- DFS Plus ApS
- Omsorgsvikar ApS
- Pond Production ApS
- HulgaardNeveTax P/S
- Bindesbøl Ejendomme P/S
- AquaNamic ApS
- Pond Textile A/S
- Meinertz A/S af 1962
- Kære Pleje Odense ApS
- KÆRE PLEJE SERVICE ApS
- Bendt IPR ApS
- Meinertz A/S af 1939
- KÆRE PLEJE ApS
- KPMFK ApS
- HUSET RAVN A/S
- G & V HOLDING ApS
- K G FONDEN
- ELSE OG ERIK JØRGENSENS ALMENNYTTIGE FOND
- ELSE OG ERIK JØRGENSENS FAMILIEFOND
- TORA A/S
- Capra Robotics ApS
- pond Textile A/S

Bestyrelsesmedlem i:

- Create2Stay ApS
- Pond Twelve ApS
- Pond Global A/S
- Pond A/S
- AB INVENTECH A/S
- ABENA HOLDING A/S
- HULGAARD ADVOKATER P/S
- BRDR. INVEST ApS
- TORA EJENDOMME A/S
- Snowman BuyCo ApS
- Snowman HoldCo2 ApS

Ledelsesberetning, fortsat

Ledeshverv – bestyrelse, fortsat

Direktør i:

- HulgaardNeveTax Komplementaranpartsselskab
- MINBIL ApS
- HULGAARD ADVOKATER P/S
- HULGAARD ADVOKATER KOMPLEMENTAR-ANPARTSSELSKAB
- HAANDHOLDT & HULGAARD ApS
- BRDR. INVEST ApS
- PETER NIELSEN & PARTNERS INTERNATIONAL ApS
- NETVÆRKS KAPITAL ApS
- HULGAARD ApS
- ØH HOLDING ApS

Næstformand Bendt Bendtsen

Bestyrelsesmedlem i:

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

Kim Steinfeldt Petersen

Bestyrelsesmedlem i:

- MSP Invest ApS
- Perspektiv Holding A/S

Direktør i:

- Møllerens Hus A/S
- Perspektiv Holding A/S

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår udbytte for regnskabsåret på 4.000 t.kr., efter udlodning af 2.900 t.kr. som ekstraordinært udbytte i løbet af regnskabsåret 2021.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2021

Note	t.kr.	2021	2020
	Resultatopgørelse		
3	Negative renteindtægter	-17	-20
	Renteudgifter	-32	0
	Netto renteindtægter	-49	-20
4	Gebyrer og provisionsindtægter	11.961	7.787
5	Netto rente- og gebyrindtægter	11.912	7.767
6	Udgifter til personale og administration	-3.039	-3.030
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-20	-10
	Resultat før skat	8.853	4.727
7	Skat	-1.975	-1.045
	Årets resultat	6.878	3.682
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	6.878	3.682
	Årets totalindkomst	6.878	3.682
	Fordeling af årets totalindkomst		
	Ekstraordinært udbytte udloddet vedrørende 2021	2.900	1.950
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	4.000	2.000
	Overført til næste år	-22	-268
		6.878	3.682

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	t.kr.	2021	2020
AKTIVER			
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.575	2.681
	Øvrige materielle aktiver	0	19
	Andre aktiver	4.803	2.449
10	Udsudte skatteaktiver	5	3
	Periodeafgrænsningsposter	80	80
	Aktiver i alt	6.463	5.232
PASSIVER			
	Aktuelle skatteforpligtelser	307	409
	Andre passiver	1.129	774
	Gæld i alt	1.436	1.183
9	Aktiekapital	1.000	2.000
	Overført overskud eller underskud	27	49
	Foreslået udbytte	4.000	2.000
	Egenkapital i alt	5.027	4.049
	Passiver i alt	6.463	5.232

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	2.000	317	2.400	4.717
Udbetalt udbytte vedrørende 2019	-	-	-2.400	-2.400
Overført, jf. resultatdisponering	-	1.682	2.000	3.682
Egenkapital 1. januar 2021	2.000	49	2.000	4.049
Kapitalnedsættelse	-1.000	-	-	-1.000
Udbetalt udbytte vedrørende 2020	-	-	-2.000	-2.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte vedrørende 2021	-	-2.900	-	-2.900
Overført, jf. resultatdisponering	-	2.878	4.000	6.878
Egenkapital 31. december 2021	1.000	27	4.000	5.027

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

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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.

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 foregående udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

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

2 Femårsoversigt

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hoved- og nøgletal					
Netto rente- og gebyrindtægter	11.912	7.767	6.234	5.016	5.793
Udgifter til personale og administration	3.039	3.030	2.769	3.970	2.553
Årets resultat	6.878	3.682	2.694	803	2.518
Balance					
Egenkapital	5.027	4.049	4.717	3.223	4.920
Aktiver i alt	6.463	5.232	5.348	3.850	6.087
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav	184,5	270,1	619,6	316,3	385,9
Kapitalprocent	15,8	23,6	18,7	25,3	30,9
Kernekapitalprocent	15,8	23,6	18,7	25,3	30,9
Egenkapitalforrentning før skat	176,1	48,8	87,3	25,7	66,7
Egenkapitalforrentning efter skat	136,8	38,0	67,9	19,7	51,8
Indtjening pr. omkostningskrone	3,94	2,38	2,25	1,27	2,27

Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav og kapital- samt kernekapitalprocent i 2016 beregnes med udgangspunkt i de nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1. januar 2017, hvilket har reduceret kravet til minimumskapitalen i fondsmæglerselskabet. Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav og kapital- samt kernekapitalprocent i 2021 beregnes med udgangspunkt i de nye kapitaldækningsregler, som trådte i kraft pr. 1. juni 2021, hvilket har reduceret kravet til minimumskapitalen i fondsmæglerselskabet.

3 Negative renteindtægter

t.kr.	2021	2020
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	-17	-20
	<u>-17</u>	<u>-20</u>

4 Gebyrer og provisionsindtægter

Øvrige gebyrer og provisioner	11.961	7.787
	<u>11.961</u>	<u>7.787</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

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

t.kr.	2021	2020
Personaleudgifter	1.473	1.502
Øvrige administrationsudgifter	1.564	1.528
Udgifter til personale og administration	3.039	3.030
Personaleudgifter		
Løn	1.444	1.435
Andre udgifter til social sikring	29	67
	1.473	1.502
Gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	4	4

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Udgifter til personale og administration (fortsat)

t.kr.	2021	2020
Revisionshonorar		
Lovpligtigt revision af årsregnskabet	70	65
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	27	27
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	39	36
Samlet honorar til EY Godkendt Revisionspartnerselskab	136	127

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

7 Skat

Årets aktuelle skat	1.973	1.045
Regulering af udskudt skat	2	0
Skat af årets resultat	1.975	1.045
Effektiv skatteprocent	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	22,3	22,0

8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

Anfordring	1.575	2.681
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.575	2.681

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Saldo primo	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Kapitalnedsættelse	-1.000	0	0	0	0
	1.000	2.000	2.000	2.000	2.000

10 Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiver vedrører materielle aktiver.

Udskudt skat primo	3	3
Årets regulering af udskudt skat	2	0
Udskudt skat ultimo	5	3

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Eventualforpligtelser

t.kr.	2021	2020
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	84	85
Garantier i alt	84	85

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

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

FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med selskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. FormueFyn Fondsmæglerselskab A/S udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til 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. 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 porteføljestyrrings-system, hvori indgår afstemning af kundernes konti og depoter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende og betydelig indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Spejlberg Invest ApS, Morud, ejer stemmemajoriteten.

RSI Invest ApS, Holte, ejer en betydelig stemmeandel.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Claus Nielsen Sørensen	Administrerende direktør og ejer af Spejlberg Invest ApS	Løn
Spejlberg Invest ApS	Ejer af stemmemajoriteten	Husleje, udbytter, sambeskatningsbidrag og kapitalnedsættelse
RSI Invest ApS	Ejer af betydelig stemmeandel	Udbytter og kapitalnedsættelse
René Spurré	Ejer af RSI Invest ApS	Løn

14 Aktionærforhold

Følgende ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

- Spejlberg Invest ApS, Morud
- RSI Invest ApS, Holte

15 Koncernforhold

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

16 Kapitalgrundlag i forhold til egenkapital

t.kr.	2021	2020
Egenkapital	5.027	4.049
Udskudte skatteaktiver	-5	-3
Foreslået udbytte	-4.000	-2.000
Kapitalgrundlag	1.022	2.046

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.”

Kim Steinfeldt Petersen

Client Signer

På vegne af: Årsrapport 2021 Formuefyn Fondsmæglerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-097521065026

IP: 188.180.xxx.xxx

2022-03-14 10:12:19 UTC

NEM ID 

Claus Nielsen Sørensen

Client Signer

På vegne af: Årsrapport 2021 Formuefyn Fondsmæglerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-044308338902

IP: 185.66.xxx.xxx

2022-03-14 10:30:57 UTC

NEM ID 

Øjvind Hulgaard

Client Signer

På vegne af: Årsrapport 2021 Formuefyn Fondsmæglerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-852136971212

IP: 109.70.xxx.xxx

2022-03-14 11:16:00 UTC

NEM ID 

Bendt Bendtsen

Client Signer

På vegne af: Årsrapport 2021 Formuefyn Fondsmæglerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-797060796313

IP: 173.210.xxx.xxx

2022-03-14 17:50:25 UTC

NEM ID 

Thomas Hjortkjær Petersen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-513808396599

IP: 80.199.xxx.xxx

2022-03-14 21:43:53 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EH08T-DXSBT-A78ZF-EIATO-5AZW3-SLSD0

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>