

FundCollect A/S

Gammeltorv 4, 3., 1457 København K

CVR-nr./CVR no. 26 62 96 67

Årsrapport 2021

Annual report 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. april 2022

Approved at the Company's annual general meeting on 13 April 2022

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold

Contents

Ledelsespåtegning	2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Financial statements 1 January - 31 December	
Resultatopgørelse	12
Income statement	
Balance	13
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	15
Statement of changes in equity	
Noter	16
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FundCollect A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 13. april 2022

13 April 2022

Direktion:/Executive Board:

.....
Carsten Mahler

Bestyrelse/Board of Directors:

.....
Peter Lambert
formand/Chair

.....
Hans Jørgen Larsen

.....
David Jakob Blumer

.....
Philipp Sidney Portmann

.....
Birgitte Søgaard Holm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i FundCollect A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for FundCollect A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. 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.

To the shareholders of FundCollect A/S

Opinion

We have audited the financial statements of FundCollect A/S for the financial year 1 January - 31 December 2021, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2021 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2021 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 13. april 2022

Copenhagen, 13 April 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Hjortkjær Petersen

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne33748

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name	FundCollect A/S
Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City	Gammeltorv 4, 3., 1457 København K
CVR-nr./CVR no.	26 62 96 67
Stiftet/Established	6. maj 2002/6 May 2002
Hjemstedskommune/Registered office	København
Regnskabsår/Financial year	1. januar - 31. december/1 January - 31 December
Telefon/Telephone	+45 70 26 88 68
Telefax/Telefax	+45 70 26 88 60
Bestyrelse/Board of Directors	Peter Lambert, formand/Chair Hans Jørgen Larsen David Jakob Blumer Philipp Sidney Portmann Birgitte Søgaard Holm
Direktion/Executive Board	Carsten Mahler
Revision/Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

FundCollects aktiviteter består primært i:

- ▶ At være datainfrastruktur i Danmark for alle danske investeringsfonde
- ▶ At formidle data og tilbyde dataservices til den finansielle sektor og medier i Danmark
- ▶ At varetage indsamling, bearbejdning og distribution af danske data
- ▶ At tilbyde avancerede web-tjenester og løsninger til statistik- og dokumentproduktion med indbygget datakonsistens.

FundCollect servicere hovedparten af den finansielle sektor med dataservices enten direkte eller indirekte i samarbejde med en række datadistributører. FundCollect er en samlet og fuldt dækket datainfrastruktur, der opererer som single point of entry. Det betyder, at udbydere af investeringsfonde kun har behov for at vedligeholde data ét sted, og at pengeinstitutter og andre databrugere kan få adgang til alle data om investeringsfonde ét sted. FundCollect spiller en afgørende rolle for sektoren i at sikre korrekte, sammenlignelige og nemt tilgængelige informationer om investeringsfonde og leve op til myndighedernes regulative tiltag vedrørende investorkommunikation. Desuden servicere/ forsyner FundCollect bl.a. dagspressen og de elektroniske medier med information.

Organisatoriske forhold

Samtlige udviklings- og serviceringsopgaver er som hidtil outsourcet til FundCollects samarbejdspartner FundConnect A/S. FundCollect har som følge heraf ingen ansatte ud over direktøren.

Yderligere oplysninger om aktiviteter og historie m.v. kan ses på FundCollects hjemmeside www.fundcollect.dk, og denne hjemmeside viser også en let tilgængelig oversigt over aktuelle handelskurser for børsnoterede investeringsfonde, indre værdier og udsvingsgrænser for investeringsfonde, der henvender sig til offentligheden.

Business review

FundCollect's activities primarily consist of:

- ▶ Being a data infrastructure in Denmark for all Danish investment funds
- ▶ Disseminating data and offer data services to the financial sector and media in Denmark
- ▶ Handling the collection, processing and distribution of Danish data
- ▶ Offering advanced web services and solutions for statistics and document production with built-in data consistency.

FundCollect services the majority of the financial sector with data services either directly or indirectly in collaboration with a number of data vendors. FundCollect is a comprehensive and complete data infrastructure that operates as a single point of entry. This means that investment fund providers only need to maintain data in one place, and that banks and other data users can access all data on investment funds in one place. FundCollect plays a crucial role for the sector in ensuring accurate, comparable, and easily accessible information on investment funds and complying with the authorities' regulatory measures regarding investor communication. In addition, FundCollect services and provides information to the daily press and the electronic media.

Organizational aspects

As before, all development and servicing tasks have been outsourced to FundCollect's partner FundConnect A/S. As a result, FundCollect has no employees other than the managing director.

Further information about activities and history etc. can be seen on FundCollect's website www.fundcollect.dk, and this website also shows an easily accessible overview of current trading prices for listed funds, net asset values and fluctuation limits for investment funds aimed at the public.

Ledelsesberetning

Management's review

Bestyrelsesforhold

På forårets ordinære generalforsamling blev samtlige bestyrelsesmedlemmer genvalgt. Bestyrelsen bestod herefter af advokat Peter Lambert, direktør Birgitte Søgaard Holm, direktør Hans Jørgen Larsen, advokat Finn Schwarz og direktør Carsten Mahler. Advokat Peter Lambert blev valgt som formand. I forbindelse med at FundConnect blev solgt til FE fundinfo i august 2021 fratrådte advokat Finn Schwarz og direktør Carsten Mahler og i stedet indtrådte David Blumer, formand for FE fundinfo og Phillipp Portmann, medlem af FE fundinfo's ledelse med ansvar for forretnings- og strategi hos FE fundinfo. Bestyrelsen har i løbet af 2021 holdt 6 møder. Fokus har fortsat været på governance og forretningsmæssige, samt forhold relateret til salget af FundConnect.

Forretningsmæssige forhold

FundCollect oplever fortsat, at de mange nye regulative tiltag har øget betydningen af selskabets rolle som datainfrastruktur for både investeringsforeninger og distributører af investeringsforeninger.

FundCollect har således udviklet løsninger, der imødekommer sektorens behov for effektivitet, når den skal leve op til myndighedernes regulative tiltag vedrørende investorkommunikation. De seneste års fokusering på ESG-området har været i fokus og forventes at fylde meget i årene fremover i takt med at EU's program på dette område skal implementeres for de finansielle institutioner. Ligeledes er der sket en opdatering af MiFID II og PRIIPs reguleringen, som påvirker investeringsforeningerne og de datasæt fund distributørerne efterspørger. Endelig fortsætter data til brug for bankers og forsikringsselskabers kapitalkravsopgørelser at være et fokus emne, ikke mindst i 2022/2023 i lyset af ændringerne i Basel direktivet.

FundCollect bistår Investering Danmark med officielle statistikker om afkast-, omkostnings-, risiko- og markedsforhold, der via foreningens hjemmeside formidles til offentligheden.

Board aspects

At the spring's annual general meeting, all board members were re-elected. The Board of Directors hereafter consisted of attorney Peter Lambert, director Birgitte Søgaard Holm, director Hans Jørgen Larsen, attorney Finn Schwarz and director Carsten Mahler. Attorney Peter Lambert was elected chairman. In connection with FundConnect being sold to FE fundinfo in August 2021, attorney Finn Schwarz and director Carsten Mahler resigned and were replaced by David Blumer, chairman of FE fundinfo and Phillipp Portmann, Head of Business Development and Strategy and member of FE fundinfo's management. During 2021, the Board of Directors held 6 meetings. The focus has continued to be on governance and business matters, and aspects related to the sale of FundConnect.

Business aspects

FundCollect continues to experience that the many new regulatory initiatives have increased the importance of the company's role as a data infrastructure for both investment funds and distributors of investment funds.

FundCollect has thus developed solutions that meet the sector's need for efficiency when it must live up to the authorities' regulatory measures regarding investor communication. The focus in recent years on the ESG area has been in focus and is expected to continue so in the years to come as the EU program in this area is to be implemented for the financial institutions. There has also been an update of MiFID II and PRIIP's regulations which affect the investment funds, and the data sets the distributors demand. Data for use in banks 'and insurance companies' capital requirement assessments continues to be in focus not at least due to the changes in the Basel Directive in 2022/2023.

FundCollect assists The Danish Investment Association with official statistics on return, cost, risk and market conditions, which are disseminated to the public via the association's website.

Ledelsesberetning

Management's review

FundCollect sikrer en realtidsservicering ved offentliggørelse af indre værdi, så både Investeringsforeningsbørsen IFX, der drives af Nasdaq, og andre interessenter modtager identiske informationer, og modtager dem rettidigt. Foreningerne indberetter nye værdier stadig oftere, så realtidsservicering er med til at sikre en optimal prisdannelse for investorerne. Som i de seneste år har FundCollect fortsat sit arbejde med at opgradere denne løsning, der sikrer foreningernes offentliggørelse af daglige indre værdier til Investeringsforeningsbørsen IFX. Disse data offentliggøres tillige på FundCollects hjemmeside.

Covid 19

Selskabet forretning har fortsat været upåvirket af COVID 19 såvel drifts som omsætningsmæssigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning udgjorde DKK 14.355.686 mod 13.851.914 i 2020. Resultatopgørelsen udviser et overskud på DKK 2.434.238 mod 2.231.466 i 2020, og virksomhedens balance 31. december 2021 udviser en egenkapital på 3.930.099. Bestyrelsen har i regnskabsåret udbetalt 2.300 t.kr. i acountoudlodning. Denne udlodning indstilles tillige til generalforsamlingen som endelig udlodning for regnskabsåret 2021.

Forventninger til fremtiden

For 2022 forventes et resultat på niveau med 2021-resultatet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der har igennem en periode været ført forhandlinger mellem ejerne af FundCollect A/S, FundConnect A/S og Investering Danmark, om FundConnect A/S' køb af Investering Danmarks aktier i FundCollect A/S. Der er opnået enighed om vilkårne for et salg. Selvom salget er afhængig af, at visse betingelser opfyldes er det forventningen at salget gennemføres i løbet af 2. kvartal 2022.

Bortset fra ovennævnte har der ikke været begivenheder efter regnskabsårets afslutning, og ingen begivenheder har påvirket indregning og måling i årsregnskabet for 2021.

FundCollect ensures real-time service by publishing net asset value, so that both the Investment Fund Exchange IFX, which is operated by Nasdaq, and other stakeholders receive identical information and receive it in a timely manner. The investment funds report new values more and more often, so real-time servicing helps to ensure optimal price information for investors. As in recent years, FundCollect has continued its work to upgrade this solution that ensures the investment funds' publication of daily net asset values to the Investment Fund Exchange IFX. This data is also published on FundCollect's website.

Covid 19

The company's business has remained unaffected by COVID 19 both operationally and in terms of turnover.

Development in activities and financial conditions

The company's turnover amounted to DKK 14,355,686 against 13,851,914 in 2020. The income statement shows a profit of DKK 2,434,238 against 2,231,466 in 2020, and the company's balance sheet on 31 December 2021 shows an equity of 3,930,099. During the financial year, the Board of Directors paid DKK 2,300 thousand in on-account distribution. This distribution will also be recommended to the general meeting as a final distribution for the financial year 2021.

Expectations for the future

For 2022, a result on a par with the 2021 result is expected.

Significant events that occurred after the end of the financial year

For some time, the owners of FundCollect A/S, FundConnect A/S and Danish Investment Association have been negotiating FundConnect A/S' purchase of Danish Investment Association's shares in FundCollect A/S. An agreement of the terms of the sale has been reached. While the sale is conditional on the fulfilment of certain conditions, it is expected that the transaction will be completed in the second quarter of 2022.

Except from the above mentioned, there have not been any subsequent events after the end of the financial year and no subsequent events have affected the recognition and measurement in the financial statements for 2021.

Ledelsesberetning

Management's review

FundCollects ejerforhold

I henhold til FundCollects ejerbog ejer følgende kapitalejere mere end 5 % af FundCollects aktiekapital:

- ▶ Investering Danmark, Amaliegade 7, 1256 København K
- ▶ FundConnect A/S, Gammeltorv 4, 1457 København K

FundCollect's ownership

According to FundCollect's register of shareholders, the following shareholders own more than 5% of FundCollect's share capital:

- ▶ Danish Investment Association, Amaliegade 7, 1256 Copenhagen K
- ▶ FundConnect A/S, Gammeltorv 4, 1457 Copenhagen K

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2021	2020
	Nettoomsætning	14.355.686	13.851.914
	Revenue		
	Andre eksterne omkostninger	-9.400.818	-9.172.082
	Other external expenses		
	Bruttoresultat	4.954.868	4.679.832
	Gross profit		
2	Personaleomkostninger	-913.435	-928.953
	Staff costs		
6	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-887.916	-861.603
	Amortisation/depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment		
	Resultat før finansielle poster	3.153.517	2.889.276
	Profit before net financials		
3	Finansielle indtægter	7.460	0
	Financial income		
4	Finansielle omkostninger	-39.970	-27.662
	Financial expenses		
	Resultat før skat	3.121.007	2.861.614
	Profit before tax		
5	Skat af årets resultat	-686.769	-630.148
	Tax for the year		
	Årets resultat	2.434.238	2.231.466
	Profit for the year		
	 Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit		
	Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	2.300.000	2.100.000
	Extraordinary dividend distributed in the year		
	Reserve for udviklingsomkostninger	39.287	16.315
	Other reserves		
	Overført resultat	94.951	115.151
	Retained earnings		
		2.434.238	2.231.466

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2021	2020
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Anlægsaktiver		
	Fixed assets		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Intangible assets		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.472.597	1.429.847
	Completed development projects		
		<u>1.472.597</u>	<u>1.429.847</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Investments		
	Tilgodehavender hos FundConnect A/S	5.053.290	5.053.290
	Deposits, investments		
		<u>5.053.290</u>	<u>5.053.290</u>
	Anlægsaktiver i alt		
	Total fixed assets	<u>6.525.887</u>	<u>6.483.137</u>
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	864.023	1.170.723
	Trade receivables		
	Tilgodehavender hos FundConnect A/S	58.929	0
	Receivables from group entities		
	Andre tilgodehavender	6.471	216.915
	Other receivables		
	Periodeafgrænsningsposter	180.290	174.772
	Deferred income		
		<u>1.109.713</u>	<u>1.562.410</u>
	Likvide beholdninger		
	Cash	0	733.712
	Omsætningsaktiver i alt		
	Total non-fixed assets	<u>1.109.713</u>	<u>2.296.122</u>
	AKTIVER I ALT		
	TOTAL ASSETS	<u><u>7.635.600</u></u>	<u><u>8.779.259</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2021	2020
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Share capital		
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.148.371	1.109.084
	Reserve for development costs		
	Overført resultat	2.181.728	2.086.777
	Retained earnings		
	Egenkapital i alt	3.930.099	3.795.861
	Total equity		
	Hensatte forpligtelser		
	Provisions		
	Udskudt skat	321.169	310.829
	Deferred tax		
	Hensatte forpligtelser i alt	321.169	310.829
	Total provisions		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
	Gæld til banker	213.958	0
	Bank debt		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.728.169	1.984.276
	Prepayments received from customers		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.016	283.911
	Trade payables		
	Gæld til FundConnect A/S	646.775	825.544
	Payables to group entities		
	Gæld til associerede virksomheder	0	1.050.000
	Payables to associates		
	Skyldig selskabsskat	327.555	309.725
	Income taxes payable		
	Anden gæld	433.859	219.113
	Other payables		
		3.384.332	4.672.569
	Gældsforpligtelser i alt	3.384.332	4.672.569
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	7.635.600	8.779.259
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Selskabskapital Share capital	Reserve for udviklings- omkostninger Reserve for development costs	Overført resultat Retained earnings	I alt Total
Egenkapital 1. januar 2020 Equity at 1 January 2020	600.000	1.092.769	1.971.626	3.664.395
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	16.315	2.215.151	2.231.466
Betalt ekstraordinært udbytte Extraordinary dividend distributed	0	0	-2.100.000	-2.100.000
Egenkapital 1. januar 2021 Equity at 1 January 2021	600.000	1.109.084	2.086.777	3.795.861
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	39.287	2.394.951	2.434.238
Betalt ekstraordinært udbytte Extraordinary dividend distributed	0	0	-2.300.000	-2.300.000
Egenkapital 31. december 2021 Equity at 31 December 2021	<u>600.000</u>	<u>1.148.371</u>	<u>2.181.728</u>	<u>3.930.099</u>

Selskabskapitalen er uændret igennem de seneste 5 år.

Share capital has been unchanged through the past 5 years.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for FundCollect A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balance-dagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

The annual report of FundCollect A/S for 2021 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

In accordance with the Danish Business Authority's clarification in May 2021, financial statement items regarding equity investments in associates have been renamed to equity investments in participating interests as the financial statement items must be designated as such when the entity only holds equity investments in associates.

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning, der omfatter periodiserede abonnementer for regnskabsåret samt øvrige ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med at leveringen sker, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Income statement

Revenue

Revenue, which is accrued licenses for the fiscal year including related services, are recognised in the income statement at the time of delivery, in case the revenue can be measured. Revenue are measured at fair value of the agreed price excl. VAT on behalf of others. All rebates and discounts are recognised in the revenue.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

Amortisation

The item comprises amortisation of intangible assets.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Balance sheet

Intangible assets

Other intangible assets include development projects and other acquired intangible rights, including software licences, distribution rights and development projects.

Other intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Development costs comprise expenses, salaries and amortisation directly or indirectly attributable to development activities.

Development projects that are clearly defined and identifiable, where the technical feasibility, sufficient resources and a potential future market or development opportunities are identifiable and where the Company intends to produce, market or use the project, are recognised as intangible assets provided that the cost can be measured reliably and that there is sufficient assurance that future earnings can cover production costs, selling costs and administrative expenses and development costs. Other development costs are recognised in the income statement as incurred.

Development costs that are recognised in the balance sheet are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

On completion of a development project, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period is usually 3-5 years.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Gains and losses on the sale of intangible assets are recognised in the income statement under "Other operating income" or "Other operating expenses", respectively. Gains and losses are calculated as the difference between the selling price less selling expenses and the carrying amount at the time of sale.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgprisen (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Impairment of fixed assets

Every year, intangible assets and property, plant and equipment as well as investments in subsidiaries and associates are reviewed for impairment. Where there is indication of impairment, an impairment test is made for each individual asset or group of assets, respectively, generating independent cash flows. The assets are written down to the higher of the value in use and the net selling price of the asset or group of assets (recoverable amount) if it is lower than the carrying amount. Where an impairment loss is recognised on a group of assets, a loss must first be allocated to goodwill and then to the other assets on a pro rata basis.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective interest rate for the individual receivable or portfolio is used as discount rate.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Likvider

Likvider omfatter indestående i banken.

Cash

Cash comprises deposits in bank.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Equity

Reserve for development costs

The reserve for development costs comprises recognised development costs. The reserve cannot be used to distribute dividends or cover losses. The reserve will be reduced or dissolved if the recognised development costs are no longer part of the Company's operations by a transfer directly to the distributable reserves under equity.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Proposed dividends

Dividend proposed for the year is recognised as a liability once adopted at the annual general meeting (declaration date). Dividends expected to be distributed for the financial year are presented as a separate item under "Equity".

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatte-regler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Liabilities

Financial liabilities are recognised at the date of borrowing at the net proceeds received less transaction costs paid. In subsequent periods, the financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value using the effective interest rate. Accordingly, the difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Prepayments received from customers

Prepayments received from customers comprise amounts that is received from customers prior to delivery.

DKK	2021	2020
2 Personalemkostninger		
Staff costs		
Lønninger	909.000	924.000
Wages/salaries		
Andre omkostninger til social sikring	1.641	1.831
Other social security costs		
Andre personaleomkostninger	2.794	3.122
Other staff costs		
	<u>913.435</u>	<u>928.953</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
Average number of full-time employees		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2021	2020
3 Finansielle indtægter		
Financial income		
Andre finansielle indtægter	7.460	0
Other financial income	7.460	0
	<u>7.460</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Renteomkostninger i øvrigt	25.834	19.003
Other interest expenses		
Andre finansielle omkostninger	14.136	8.659
Other financial expenses		
	<u>39.970</u>	<u>27.662</u>
5 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	676.438	622.668
Estimated tax charge for the year		
Årets regulering af udskudt skat	10.331	7.480
Deferred tax adjustments in the year		
	<u>686.769</u>	<u>630.148</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
Intangible assets		
		Færdiggjorte udviklings- projekter Completed development projects
DKK		
Kostpris 1. januar 2021		13.647.421
Cost at 1 January 2021		
Tilgang i årets løb		930.666
Additions in the year		
Kostpris 31. december 2021		<u>14.578.087</u>
Cost at 31 December 2021		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021		12.217.574
Impairment losses and amortisation at 1 January 2021		
Årets afskrivninger		887.916
Amortisation/depreciation in the year		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		<u>13.105.490</u>
Impairment losses and amortisation at 31 December 2021		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>1.472.597</u>
Carrying amount at 31 December 2021		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.**Andre økonomiske forpligtelser**

Other financial obligations

Lejeforpligtelser i øvrigt:

Other rent liabilities:

DKK	2021	2020
Lejeforpligtelser	3.281	42.653
Rent liabilities	3.281	42.653

Herudover har virksomheden, som følge af outsourcing af den daglige administration, indgået en aftale med FundConnect A/S vedrørende køb af ydelser. Aftalen har et opsigelsesvarsel på 3 år. Ydelser inden for opsigelsesperioden er aktivitetsbestemte primært med udgangspunkt i den til enhver tid gældende licensportefølje og forventes at udgøre 16.165 t.kr., hvoraf 5.053 t.kr. er forudbetalt.

Furthermore the Company has an outsourcing agreement with FundConnect A/S regarding administration services. The agreement has a resignation period of 3 years. Services within the resignation period are activity based, and primarily based on the size of the licens portfolio, and is expected to be of value 16,165 t.DKK, whereof 5,053 t.DKK is prepaid.

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

Hans Jørgen Larsen

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: PID:9208-2002-2-646268664011

IP: 128.76.xxx.xxx

2022-04-13 07:42:58 UTC

NEM ID 

Peter Malling Lambert

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: PID:9208-2002-2-550267325818

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-04-13 14:25:28 UTC

NEM ID 

David Jakob Blumer

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: david.blumer@fefundinfo.com

IP: 46.14.xxx.xxx

2022-04-16 04:05:32 UTC



Birgitte Søgaard Holm

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: PID:9208-2002-2-661391981715

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-04-17 07:12:28 UTC

NEM ID 

Carsten Mahler

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: PID:9208-2002-2-659572378139

IP: 89.23.xxx.xxx

2022-04-17 09:02:42 UTC

NEM ID 

Philipp Sidney Portmann

Client Signer

On behalf of: FundCollect A/S

Serial number: philipp.portmann@fefundinfo.com

IP: 85.5.xxx.xxx

2022-04-19 07:24:45 UTC



Thomas Hjortkjær Petersen

EY Signer

On behalf of: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serial number: PID:9208-2002-2-513808396599

IP: 80.199.xxx.xxx

2022-04-19 18:11:51 UTC

NEM ID 

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document

This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the

document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at <https://penneo.com/validate>