

1. JANUAR 2023 – 31. DECEMBER 2023

20

ÅRSRAPPORT // FORMUEPLEJE A/S

23

FORMUE | PLEJE

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning	9
Resultat- og totalindkomstopgørelse	15
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Virksomhedsoplysninger

Selskab

Formuepleje A/S
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C
Telefon: 87 46 49 00

Hjemmeside

Selskabets hjemmeside: www.formuepleje.dk

Stiftelse og hjemstedskommune

Formuepleje A/S blev stiftet den 8. september 1994 og har Aarhus som hjemstedskommune.

Formål

Selskabets formål er at udøve investeringsforvaltningsvirksomhed i henhold til lov om finansiel virksomhed §10, stk. 1, jf. lovens bilag 6, samt udøve virksomhed som forvalter jf. Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. § 11, stk. 1 og 2.

Registreringsnumre

CVR-nr. 18 05 97 38
Reg.nr. i Finanstilsynet: 17104

Bestyrelse

Kirstine Damkjær (formand)
Andreas Hommelhoff
Jesper Lund
Daniel Albæk
Carsten With Thygesen
Jesper Rangvid
Dorte Ransby

Direktion

Peter Kjærgaard
Henry Høeg Andersen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Virksomhedsoplysninger

Bankforbindelse

Selskabet anvender flere banker i Danmark, hvoraf den primære er:

Nordea Bank Danmark A/S

Tilsynsmyndighed

Følgende offentlig myndighed fører tilsyn med danske finansielle virksomheder:

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Formuepleje A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mv. samt bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 4. april 2024

Direktion

Peter Kjærgaard
Adm. Direktør

Henry Høeg Andersen
Direktør

Bestyrelse

Kirstine Damkjær
Formand

Andreas Hommelhoff

Jesper Lund

Daniel Albæk

Carsten W. Thygesen

Jesper Rangvid

Dorte Ransby

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Formuepleje A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Formuepleje A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

København, den 4. april 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Rikke Frydkjær Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46616

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Formuepleje A/S er et helejet datterselskab af Formuepleje Holding A/S, der er en del af Formueplejekoncernen. Formueplejekoncernen er en kapitalforvalter, der formidler investeringsløsninger til såvel professionelle - som private - kunder og er en af Danmarks største bankuafhængige formueforvaltere med ca. 18.000 investorer.

Aktiviteterne i Formuepleje A/S omfatter administration og investeringsrådgivning af investeringsforeninger, forvaltning af alternative investeringsfonde samt skønsmæssig porteføljepleje. Selskabet administrerede ved årets udgang en samlet formue på 80.284 mio. kr. inklusiv investeringer i andre afdelinger.

Ved årets afslutning administrerer selskabet 1 investeringsforening med 12 afdelinger, 6 kapitalforeninger og 4 alternative investeringsfonde.

Resultat

Formuepleje A/S kom ud af regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2023 med et overskud på 56,1 mio. kr. efter skat. I samme periode sidste år var resultat efter skat på 93,5 mio. kr. – svarende til et fald på 40%. Resultatet skal ses i sammenhæng med lavere formuer i de foreninger som selskabet har under forvaltning.

De samlede honorarer (gebyr- og provisionsindtægter) udgør i perioden 311,4 mio. kr. Sammenlignet med sidste år er det et fald på 34,3 mio. kr. – svarende til 10%. Honorarindtægterne fordeler sig med 308,9 mio. kr. i fast honorar samt et mindre positivt resultathonorar på 2,5 mio. kr. i perioden.

Omkostningerne i perioden udgør 235,0 mio. kr. I forhold til omkostningerne i 2022 er det en stigning på 10,6 mio. kr. Årsagen til omkostningsstigningen er, at en række medarbejdere i løbet af 2023 internt i formueplejekoncernen har ændret primært ansættelsessted fra Formuepleje Holding A/S til Formuepleje A/S. Ses der bort fra disse ændringer så har der været afholdt færre omkostninger til bl.a. personale og salgsfremmende omkostninger, mens eksterne omkostninger er steget i forhold til sidste år som følge af afholdelse af en række engangsomkostninger.

Der er i løbet af regnskabsåret udloddet 27,0 mio. kr. Der er i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten ikke afsat udbytte.

I seneste årsrapport forventede ledelsen et resultat før skat på 50-100 mio. kr., dette blev i halvårsrapporten, som en konsekvens af udviklingen på de finansielle markeder, nedjusteret til niveauet 50-75 mio. kr. Selskabets endelige resultat før skat udgør 80 mio. kr. og endte dermed lige over resultatforventningen fra halvåret.

Ledelsesberetning (fortsat)

Balance

Ultimo 2023 var selskabets samlede balance 253,7 mio. kr. Aktivsammensætningen er koncentreret omkring indestående i danske pengeinstitutter på i alt 187,1 mio. kr., materielle aktiver på 28,5 mio. kr., udskudt skatteaktiv på 4,3 mio. kr., mens tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter udgør 33,8 mio. kr.

Begivenheder i regnskabsperioden

Organisatoriske ændringer

Direktør, Søren Astrup og direktør, Henrik Franck har i første halvår 2023 fratrådt deres stilling som medlem af direktionen i Formuepleje A/S. Direktionen består herefter af administrerende direktør, Peter Kjærgaard og direktør Henry Høeg Andersen.

Formuepleje A/S har på generalforsamlingen i april måned besluttet at udvide bestyrelsen fra tre til syv medlemmer. Ind trådte Dorte Ransby der tidligere har været en del af direktionen i Codan og har haft en række ledende stillinger i henholdsvis Nets og Tryg, hvor hun har opbygget en bred både digital og kommerciel erfaring. Desuden indtrådte Jesper Rangvid der udover sit professorat og bestyrelsespost hos CBS har erfaring fra en lang række nuværende og tidligere poster i den finansielle sektor herunder Finansiell Stabilitet, Forenet Kredits Advisory Board og Rådet for Afkastforventninger. Endelig indtrådte de nuværende bestyrelsesmedlemmer i Formuepleje Holding A/S, Jesper Lund og Andreas Hommelhoff også i bestyrelsen for datterselskabet, Formuepleje A/S.

Kapitalforhold

Selskabets kapitalforhold afspejler koncernens ønske om at selskaberne er rigeligt kapitaldækkede med henblik på at sikre robuste rammevilkår for driften. Selskabets kapitalgrundlag er ultimo 2023 på 151.130 t.kr. Det højeste kapitalkrav udgør 96.680 t.kr. og selskabet har således en overdækning på 54.450 t.kr.

Ledelsen er til stadighed opmærksom på at sikre overholdelse af de lovregulerede kapitalkrav samt det individuelle solvensbehov, herunder grundlaget for selskabets fortsatte drift.

Det er ledelsens forventning, baseret på det udarbejdede budget for 2024, at selskabet ved egen indtjening fortsat er compliant med kravene til kapital og solvens og herunder fortsat drift i mindst et år frem.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten, ligesom der ikke er andre usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregning og måling.

Ledelsesberetning (fortsat)

Videnressourcer

Væsentlige videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening består grundlæggende af viden og specielle kompetencer hos en række centrale medarbejdere på investerings- og rådgivningsområdet samt det administrative område. Hertil kommer naturligvis de investeringsprocesser og analysemetoder, der anvendes i forbindelse med formueforvaltning og -rådgivning, samt administrative processer og systemer. Videnressourcer søges bevaret ved at tilbyde konkurrencedygtige vilkår kombineret med Formueplejekoncernens fokus på at arbejde proaktivt med virksomhedskulturen.

Redegørelse for måltal for det underrepræsenterede køn

Bestyrelse

Bestyrelsen for Formuepleje A/S har tidligere fastsat et måltal for det underrepræsenterede køn for generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på 25%, med en målsætning om opfyldelse i 2025. Bestyrelsen opfylder det konkrete måltal med den nuværende sammensætning af bestyrelsesmedlemmer.

Oversigt måltal - underrepræsenteret køn	2023
Øverste ledelsesorgan	
Samlet antal medlemmer	7
Underrepræsenteret køn	28,6%
Måltal	25,0%
Årstal for opfyldelse af måltal (måltallet er opfyldt)	2025

Risikooplysninger

Selskabets risici bliver analyseret og vurderet i den årlige opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Selskabets væsentligste risici er operationel risiko og risiko for fald i indtjeningen.

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. Interne processer, som kan medføre operationelle risici, kan involvere medarbejdere og/eller it-systemer. Den operationelle risiko imødegås i høj grad ved procedurer og interne kontroller. Selskabet udarbejder en årlig risikovurdering med henblik på at danne et overblik over de operationelle risici. Hvert enkelt risikoområde bliver evalueret og tildelt en sandsynlighed samt en graduering af konsekvensen, hvis en hændelse indtræffer.

Ledelsesberetning (fortsat)

Via stresstest er selskabets følsomhed over for fald i indtjeningen analyseret. Stresstestene omfatter kursfald i porteføljerne og kundeudtræk. Selskabets evne til at generere overskud i forskellige scenarier bliver testet sammen med selskabets muligheder for omkostningsreducerende initiativer bliver vurderet. Selskabets tilstrækkelige kapitalgrundlag er det højeste af de kapitalkrav som selskabet er underlagt, i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Ledelse og ejere

Direktionen består af administrerende direktør Peter Kjærgaard og direktør Henry Høeg Andersen. Formuepleje Holding A/S ejer alle aktier i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke siden regnskabsårets udløb den 31. december 2023 og indtil årsrapportens underskrivelse indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Forventning til fremtidig udvikling

Selskabets forventninger til indtjeningen i 2024 er baseret på den forventede udvikling på henholdsvis finansmarkederne og til kapital under forvaltning. Den globale økonomi har i 2023 været understøttet af et stærkt arbejdsmarked, en ekspansiv finanspolitik og ikke mindst et stærkt privatforbrug. En udvikling der i 2024 ventes at blive mindre og derigennem lavere økonomisk aktivitet, høje, men faldende renter samt fortsat aftagende inflation. Et centralt punkt i Formueplejes forventninger til 2024 er således, hvordan de seneste års kraftige rentestigninger, et mindre bidrag fra finanspolitikken og ikke mindst en fortsat tilpasning af inflationen vil ramme den globale økonomi.

Selskabet realiserede i 2023 et resultat før skat på 80 mio. kr. Forventningen til årets resultat for 2024 er et resultat før skat i niveauet 50-100 mio. kr.

Ledelsens andre hverv

Bestyrelsen

Kirstine Damkjær

Direktør i:

Elvic ApS

Bestyrelsesformand i:

Aquapri Holding A/S

Formuepleje Holding A/S

FP Kapital A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Africa Finance Corporation og Africa Capital Partners

Navigare Capital Partners A/S

Pensiondanmark Holding A/S

Pensiondanmark Pensionsforsikringsaktieselskab

Ressource Danmark ApS

The Why Foundation (Fond)

Asia Energy Impact Trust plc

Northstake A/S

Andreas Hommelhoff

Direktør i:

Hommelhoff Group A/S

Birgit Holding ApS

FK1 Holding ApS

FK1 ApS

NAK Ejendomme ApS

Færgebyen ApS

CBH II ApS

CBH FPH ApS

LH5P Holding ApS

LH5P ApS

Domis 1.0 K/S

Domis Frederiksplads ApS

Domis Frederiksplads 1.0 ApS

Domis Oluf Palmes Allé Parkering ApS

Domis Katrinebjerg ApS

Domis Voldbjergvej Bolig ApS

Domis Batteriet Holding ApS

Domis Batteriet Projekt ApS

Komplementarselskabet Simod ApS

Komplementarselskabet Batteriet ApS

Ø2 Living ApS

Fuglebjerg ApS

Batteriet K/S

Bestyrelsesformand i:

Pilgrim A/S

Pilgrim Holding ApS

Søtoften 8 Skanderborg ApS

Lighthouse Parkering ApS

Domis Frederikshavn Holding A/S

Domis Frederikshavn A/S

Live Event Aarhus A/S

OT Rejs ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Hommelhoff Group A/S

Domis Holding A/S

NRGI A.M.B.A.

Formuepleje Holding A/S

FP Kapital A/S

Domis ApS

Die Bierbar A/S

Aktieselskabet Havneinvest

Anpartselskabet Lighthouse United

Anpartselskabet Lighthouse Living

Anpartselskabet Lighthouse Erhverv

Anpartselskabet Lighthouse Sale Living Unit

Anpartselskabet Lighthouse Restauration

Otium Danmark A/S

Creari ApS

Jesper Lund

Direktør i:

JF III ApS

JLU9717 ApS

LLFR Holding ApS

Lars Larsen Group A/S

Bestyrelsesformand i:

Actona Group A/S

Ejendomsanpartselskabet MT 04

Jabami ApS

Jabami PE ApS

Navest A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Fonden Made In Denmark Golf

Formuepleje Holding A/S

FP Kapital A/S

HimmerLand A/S

K/S Jointflight III

Lars Larsens JYSK Fond

LLJF ApS

P/S Vestervang 25-34 Invest

ScanCom International A/S

Vestervang Invest af 2019 Holding A/S

Vision Properties A/S

Restaurant Tiende ApS

Ledelsens andre hverv (fortsat)

Bestyrelsen

Daniel Albæk

Bestyrelsesmedlem i:

Formuepleje Holding A/S
FP Kapital A/S
Stubkjær Family Holding ApS
Stubkjær Family Group ApS

Jesper Rangvid

Direktør i:

JRIInvest ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Finansiel Stabilitet
Formuepleje Holding A/S
Advantage Investment Partners A/S
Danish Finance Institute

Dorte Ransby

Direktør i:

RHS 4 ApS
SEJJ ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Formuepleje Holding A/S
PlanBørnefonden

Carsten With Thygesen

Direktør i:

Cresco Capital A/S
Cresco Capital Services A/S

Bestyrelsesformand i:

Aktieselskabet Rold Skov Savværk
A/S Lindenberg Gods
A/S Lindenberg Skovselskab
Fonden Jagtejendommen i Trend Skov
Investeringsforeningen Formuepleje
Kapitalforeningen FP
Kapitalforeningen Formuepleje Epikur
Kapitalforeningen Formuepleje Fokus
Kapitalforeningen Formuepleje Pareto
Kapitalforeningen Formuepleje Safe
Kapitalforeningen Formuepleje Penta
LFI Silva Investments A/S

Silva Baltica 1 ApS

Silva Baltica 2 ApS

Silva Baltica 3 ApS

Silva Baltica 4 ApS

Arkitektskolen Aarhus

Bestyrelsesmedlem i:

Formuepleje Holding A/S
Mobilhouse Holding A/S
Mobilhouse Invest ApS
Mobilhouse A/S
Den Schimmelmanske Fond
Færchfonden

Direktion

Peter Kjærgaard

Direktør i:

Formuepleje Holding A/S
FP Kapital A/S
Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S
Formuepleje Frederiks Plads A/S
Formuepleje Nicolinehus Nord A/S
Formuepleje Trøjborg A/S
Formuepleje Ejendomme Select A/S
Formuepleje Safe A/S

Bestyrelsesformand i:

Absalon Corporate Credit FMS A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S
Formuepleje Frederiks Plads A/S

Henry Høeg

Direktør i:

Familien Høeg P/S

Bestyrelsesmedlem i:

Familien Høeg P/S

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Gebyrer og provisionsindtægter	3	362.221	423.630
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	3	-50.800	-77.870
Netto gebyrer og provisionsindtægter		311.421	345.760
Andre driftsindtægter	4	158	145
Udgifter til personale og administration	5	-227.254	-217.045
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6	-7.700	-7.276
Andre driftsudgifter		0	-213
Resultat før finansielle poster		76.625	121.371
Finansielle indtægter	7	4.338	285
Negative renteindtægter	8	0	-1.305
Finansielle omkostninger	9	-220	-343
Kursreguleringer	10	-1.201	4.003
Resultat før skat		79.542	124.011
Skat	11	-23.470	-30.529
Årets resultat		56.072	93.482

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
Til rådighed for udlodning:		
Årets resultat	56.072	93.482
Overført fra tidligere år	109.849	68.867
<hr/>		
I alt	165.921	162.349
<hr/>		
Der foreslås anvendt således:		
Udbytte, ordinært	0	0
Udbytte udloddet i løbet af året	27.000	52.500
Overført til næste år	138.921	109.849
<hr/>		
I alt	165.921	162.349
<hr/>		
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	56.072	93.482
Anden totalindkomst	0	0
Skat af anden totalindkomst	0	0
<hr/>		
Årets totalindkomst	56.072	93.482
<hr/>		

Balance

	Note	31.12.23 t.kr.	31.12.22 t.kr.
Aktiver			
Materielle aktiver			
Grunde og bygninger	12	25.430	11.807
Driftsmateriel og inventar	12	1.818	2.313
Ombygning af lejede lokaler	12	1.253	1.708
Materielle aktiver i alt		28.501	15.828
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede foreninger		1.355	42.250
Udskudte skatteaktiver	13	4.336	4.352
Andre tilgodehavender	14	14.224	11.997
Periodeafgrænsningsposter		18.201	10.672
Tilgodehavender i alt		38.116	69.271
Likvide beholdninger	15	187.126	144.094
Aktiver		253.743	229.193

Balance

	Note	31.12.23 t.kr.	31.12.22 t.kr.
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	16	15.600	15.600
Øvrige reserver (aktiebaseret aflønning)		945	0
Overført overskud		138.921	109.849
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt		155.466	125.449
Gæld			
Aktuelle skatteforpligtelser		4.454	9.489
Anden gæld	17	93.823	94.255
Gæld i alt		98.277	103.744
Passiver		253.743	229.193

Øvrige noter

18-23

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital t.kr.	Øvrige Reserver t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået Udbytte for regn- Skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	15.600	0	68.867	225.000	309.467
Årets resultat	0	0	93.482	0	93.482
Årets totalindkomst	0	0	93.482	0	93.482
Udbetalt udbytte	0	0	0	-225.000	-225.000
Udbytte udbetalt i årets løb	0	0	-52.500	0	-52.500
Egenkapital 31.12.2022	15.600	0	109.849	0	125.449
Egenkapital 01.01.2023	15.600	0	109.849	0	125.449
Årets resultat	0	0	56.072	0	56.072
Årets totalindkomst	0	0	56.072	0	56.072
Aktiebaseret aflønning	0	945	0	0	945
Udbytte udbetalt i årets løb	0	0	-27.000	0	-27.000
Egenkapital 31.12.2023	15.600	945	138.921	0	155.466

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Netto gebyrer og provisionsindtægter
4. Andre driftsindtægter
5. Udgifter til personale og administration
6. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
7. Finansielle indtægter
8. Negative renteindtægter
9. Finansielle omkostninger
10. Kursreguleringer
11. Skat
12. Materielle aktiver
13. Udskudte skatteaktiver
14. Andre tilgodehavender
15. Likvider
16. Egenkapital
17. Anden gæld
18. Revisionshonorar
19. Kapitalgrundlag
20. Eventualforpligtelser
21. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
22. Nærtstående parter og ejerforhold
23. Koncernforhold

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udsendte vejledninger fra Finanstilsynet.

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

Ændring i den effektive selskabsskatteprocent

I 2023 er der sket ændringer til selskabsskatteprocenten som følge af implementering af lov om særskat for den finansielle sektor. Der er som følge heraf indført en faktorforhøjelse der indebærer, at beskatningen af finansielle selskaber i forhold til det nuværende niveau stiger med 3,2 procentpoint i 2023 fra 22% til 25,2%.

Ud over ovenstående ændringer, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Netto gebyrer og provisionsindtægter

Netto gebyrer og provisionsindtægter omfatter honorarer, gebyrer og provisioner fra foreninger og kunder, herunder også performance fees og afgivne provisioner. Netto gebyrer og provisionsindtægter indregnes med de beløb der kan henføres til regnskabsperioden.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter alle omkostninger vedrørende personale samt omkostninger til salg, reklame, it, administration, lokaler og kontor. 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.

Omkostninger til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, omkostningen kan henføres til. Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på vurdering af brugstiderne. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter omfatter renter af bankindeståender, mens finansielle omkostninger omfatter renter af leasede aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger er periodiseret inden for regnskabsperioden.

Kursreguleringer

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og tab-, herunder også eventuelle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Skat

Årets skat indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles til anskaffelsessum med fradrag af lineære afskrivninger beregnet i forhold til aktivernes forventede levetid. Aktiver med anskaffelsessum under kr. 25.000 udgiftsføres.

Grunde og bygninger	5 år
Driftsmateriel og inventar	3-5 år
Ombygning af lejede lokaler	5-10 år

Leasing

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv som stilles til rådighed i leasingperioden, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af aktivet (IFRS 16).

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis Selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger og incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse for disse aktiver lineært i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender hos afdelinger i administrerede foreninger

Posten omfatter tilgodehavender fra foreninger. Tilgodehavender optages til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter koncernmellemværender og tilgodehavende renter. Tilgodehavender optages til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter indtægter/omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsperioder.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender. Likvide beholdninger måles til dagsværdi.

Anden gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditorer mv., måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

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

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. Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved mod-regning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige po-sitive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Selskabet er sambeskattet med FP Kapital A/S, Formuepleje Holding A/S, Absalon Corporate Cre-dit Fondsmæglerselskab A/S, Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S og Formuepleje Frederiks Plads A/S.

Egenkapital

Øvrige reserver

Øvrige reserver omfatter transaktioner relateret til aktiebaseret aflønning som er blevet bogført over egenkapitalen.

Foreslået udbytte

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørel-sen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på ba-lancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Noter

2. Femårsoversigt

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto gebyrer og provisionsindtægter	311.421	345.760	881.188	397.979	618.103
Udgifter til personale og administration	227.254	217.045	230.811	192.919	178.878
Resultat før finansielle poster	76.625	121.371	644.665	200.243	438.753
Årets resultat	56.072	93.482	497.927	151.995	339.681
Balance					
Egenkapital	155.466	125.449	309.467	166.040	124.795
Aktiver i alt	253.743	229.193	469.031	290.627	232.895
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning før skat	56,6	57,0	269,5	135,1	357,4
Egenkapitalforrentning efter skat	39,9	43,0	209,4	104,5	277,4
Gennemsnitligt antal medarbejdere	86	74	75	66	57
Antal foreninger under administration	11	13	14	14	13
Antal afdelinger under administration	22	23	26	29	29
Formue under administration (mio. kr.)	80.284	86.589	130.723	122.793	98.269

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
3. Netto gebyrer og provisionsindtægter		
Modtagne gebyrer og provisionsindtægter	362.221	423.630
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter	-50.800	-77.870
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	311.421	345.760

4. Andre driftsindtægter

Øvrige driftsindtægter	146	131
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	12	14
Andre driftsindtægter i alt	158	145

5. Udgifter til personale og administration

Løn	-95.679	-78.354
Pensioner	-16.465	-14.989
Andre udgifter til social sikring	-377	-417
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	-14.767	-11.366
Øvrige administrationsudgifter	-99.966	-111.919
Udgifter til personale og administration i alt	-227.254	-217.045

Gennemsnitligt antal medarbejdere	86	74
-----------------------------------	----	----

Ansatte medarbejdere i Formuepleje A/S er tilbudt deltagelse i et medarbejderaktieprogram (7P), hvor medarbejderne kan erhverve aktier i Formuepleje Holding A/S. Aktieprogrammet er en bruttolønsordning hvor medarbejderne kan konvertere en del af deres bruttoløn til aktier. Første aktieprogram løb i 18 måneder fra den 1. januar 2022 til den 30. juni 2023. Andet program løber fra den 1. juli 2023 til den 30. juni 2024. Første program var omkostningsneutralt for Formueplejekoncernen, mens der for andet program er indregnet særlige omkostninger i resultatet forbundet med aktiebaseret vederlæggelse svarende til i alt 0,5 mio. kr.

Aktier optjent i perioden siden aktieprogrammets start og indtil 31. december 2023 er udstedt til medarbejderne. Der er samlet udstedt 48.972 antal aktier til medarbejdere i Formuepleje A/S svarende til en anskaffelsesværdi på 13,2 mio. kr. I forbindelse med den årlige ordinære generalforsamling opgøres dagsværdien af Formueplejekoncernen. Værdien opgøres af eksternt og uafhængigt revisionsfirma baseret på koncernens indtjening og budgetter for de kommende år.

Noter

5. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Samlet vederlag til medlemmer af direktionen og bestyrelsen.

Vederlag til direktion og bestyrelse

Specifikation af det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen findes på Formueplejes hjemmeside: <https://formuepleje.dk/aarsrapporter/>

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Antal direktionsmedlemmer	2	3
Bestyrelsen		
Fast vederlag:		
Bestyrelseshonorar	1.350	231
Vederlag til bestyrelsen i alt	1.350	231
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	3
Der er ikke indgået pensionsforpligtelser med ledelsen eller øvrige ansatte.		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	14.905	14.794
Variabelt vederlag	5.965	2.321
Vederlag til ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	20.870	17.115
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	13	13

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
6. Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Afskrivninger på grunde og bygninger	-5.961	-5.116
Afskrivninger på ombygning af lejede lokaler og installationer	-561	-903
Afskrivninger på maskiner og inventar	-1.178	-1.257
<hr/>		
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	-7.700	-7.276
<hr/>		

7. Finansielle indtægter

Renter banker	4.338	285
<hr/>		
Finansielle indtægter i alt	4.338	285
<hr/>		

8. Negative renteindtægter

Renter banker	0	-1.305
<hr/>		
Negative renteindtægter i alt	0	-1.305
<hr/>		

9. Finansielle omkostninger

Øvrige renter	-220	-343
<hr/>		
Finansielle omkostninger i alt	-220	-343
<hr/>		

10. Kursreguleringer

Aktier mv.	0	307
Valuta	-141	-103
Øvrige forpligtelser	-1.060	3.799
<hr/>		
Kursreguleringer i alt	-1.201	4.003
<hr/>		

Noter

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
<hr/>		
11. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	-23.454	-29.489
Ændring i udskudt skat	-16	-1.040
Skat i alt	-23.470	-30.529
<hr/>		
Effektiv skatteprocent	29,51	24,62
Aktuel skatteprocent	25,20	22,00
	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
12. Materielle aktiver		
Grunde og bygninger		
Kostpris primo	25.511	23.735
Tilgang	19.584	1.776
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	45.095	25.511
<hr/>		
Af- og nedskrivninger primo	-13.704	-8.588
Årets afskrivninger	-5.961	-5.116
Af- og nedskrivninger ultimo	-19.665	-13.704
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.430	11.807
<hr/>		
Leasingaktiver udgør	25.430	11.807
<hr/>		

Formuepleje A/S

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
12. Materielle aktiver - fortsat -		
<hr/>		
Driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.018	6.333
Tilgang	1.305	1.242
Afgang	-1.309	-1.557
<hr/>		
Kostpris ultimo	6.014	6.018
<hr/>		
Af- og nedskrivninger primo	-3.705	-3.043
Årets afskrivninger	-1.178	-1.257
Tilbageførsel ved afgang	687	595
<hr/>		
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.196	-3.705
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.818	2.313
<hr/>		
Leasingaktiver udgør	1.448	1.324
<hr/>		
Ombygning lejede lokaler		
Kostpris primo	6.276	6.156
Tilgang	106	120
<hr/>		
Kostpris ultimo	6.382	6.276
<hr/>		
Af- og nedskrivninger primo	-4.568	-3.665
Årets afskrivninger	-561	-903
<hr/>		
Af- og nedskrivninger ultimo	5.129	-4.568
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.253	1.708
<hr/>		
Leasingaktiver udgør	0	0
<hr/>		
I alt materielle aktiver	28.501	15.828
<hr/>		

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
13. Udskudte skatteaktiver		
Grundlaget for den udskudte skat fordeler sig således:		
Materielle aktiver	1.031	938
Kortfristet gæld	3.305	3.414
<hr/>		
Udskudte skatteaktiver i alt	4.336	4.352

14. Andre tilgodehavender

Debitorer	10.840	6.891
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	2	2.307
Andre tilgodehavender	3.382	2.799
<hr/>		
Andre tilgodehavender i alt	14.224	11.997

15. Likvider

Likvide beholdninger består af anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter.

16. Egenkapital

Selskabets aktiekapital udgør kr. 15.600.000 fordelt i 156.000 aktier á kr. 100.

Ingen af aktierne er tildelt særlige rettigheder.

Udviklingen i selskabets aktiekapital de 5 foregående år.

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<hr/>					
Formuepleje A/S	15.600	15.600	15.600	15.600	15.600

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
17. Anden gæld		
Kreditorer	23.372	8.434
Gæld til tilknyttede virksomheder	918	22.043
Skyldige renter og provisioner	20.232	25.225
Leasingforpligtelser	28.526	14.330
Øvrige passiver	20.775	24.223
<hr/>		
Anden gæld i alt	93.823	94.255
<hr/>		
18. Revisionshonorar (inkl. moms)		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	769	751
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	275	432
Skatterådgivning	0	156
Andre ydelser	228	109
<hr/>		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.272	1.448
<hr/>		
19. Kapitalgrundlag		
Egenkapital	155.466	125.449
Foreslået udbytte	0	0
Udskidte skatteaktiver	-4.336	-4.352
<hr/>		
Kapitalgrundlag	151.130	121.097
<hr/>		

Noter

	31.12.23 t.kr.	31.12.22 t.kr.
20. Eventualforpligtelser		
Garanti:		
Garantifonden for indskydere og investorer	326	342
Ikke-balanceførte poster	326	342

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter fra de sambeskattede selskaber.

21. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

De overordnede mål og rammer for selskabets risikostyring fastlægges af bestyrelsen. Direktionen har det daglige ansvar for overholdelse af disse og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Selskabets risici bliver analyseret og vurderet i den årlige opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Selskabets væsentligste risici er operationel risiko og risiko for fald i indtjeningen.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko relaterer sig til tilgodehavender fra kunder samt risikoen ved placering af overskudslikviditet i danske pengeinstitutter.

Selskabet har en begrænset kreditrisiko og der er derfor ikke afsat kapital hertil i det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at engagementer med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Opgørelse, overvågning og rapportering af kreditrisiko sker på månedlig basis.

Markedsrisiko

Selskabets markedsrisiko er vurderet ikke at være væsentlig og der er derfor ikke afsat kapital hertil i det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Selskabet har som hovedregel ikke balanceposter i anden valuta end danske kroner. Reelt set kan det dog opstå hvorfor der er etableret procedurer for opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisiko som sker på månedlig basis.

Noter

21. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operational risiko

Operational risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. For at imødegå operationel risiko har selskabet udarbejdet politikker, interne kontroller og procedurer, som skal minimere risikoen for, at en operationel risiko realiseres.

Udviklingen i selskabets operationelle risici overvåges løbende for at sikre det bedst mulige grundlag for styring af risiciene. Udover overvågning af potentielle risici registreres alle operationelle fejl i et elektronisk hændelsesregister til indrapportering af operationelle fejl og de økonomiske konsekvenser heraf. Dette anvendes med henblik på at optimere processer og reducere fremtidige tab. Risikoreducerende tiltag foretages løbende under hensyntagen til den risiko og de omkostninger, der er forbundet med en reducere ring heraf.

Særlige risici

Selskabets væsentligste forretningsmæssige risici er relateret til udviklingen i den forvaltede formue, udviklingen i kundemassen og de opnåede porteføljeafkast. Selskabets forretningsmæssige risici overvåges løbende og selskabets indtjening stresstestes ud fra forskellige scenarier.

En væsentlig risikofaktor for selskabet er fald i indtjeningen som følge af negativ udvikling i ovenstående områder. Selskabets indtjening stammer fra forvaltning og porteføljestyring (kapitalforvaltning) af investeringsforeninger og alternative investeringsfonde og er derfor afhængige af udviklingen på de finansielle markeder.

Indtjeningen består af fast honorar og resultathonorar. Resultathonoraret afregnes ud fra afkastet. Resultathonoraret kan også være negativt, hvis fonden ikke leverer et minimumsafkast. Og der er først positivt resultathonorar, såfremt afkastet efter faste honorarer overstiger dette minimumsafkast samt indre værdi overstiger sit High Water Mark. Det faste honorar er baseret på formuerne i foreningerne. Selskabets indtjening svinger derfor i takt med op- og nedgang i formuerne. Formuerne ændrer sig dels på baggrund af kursstigninger og -fald dels investorernes køb og salg af beviser i foreningerne.

Noter

22. Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Formuepleje Holding A/S, Aarhus, Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Navn	Grundlag for indflydelse
Kirstine Damkjær	Bestyrelsesformand
Andreas Hommelhoff	Bestyrelsesmedlem
Jesper Lund	Bestyrelsesmedlem
Daniel Albæk	Bestyrelsesmedlem
Carsten With Thygesen	Bestyrelsesmedlem
Jesper Rangvid	Bestyrelsesmedlem
Dorte Ransby	Bestyrelsesmedlem
Peter Kjærgaard	Adm. direktør
Henry Høeg Andersen	Direktør
FP Kapital A/S	Ultimativ modervirksomhed
Formuepleje Holding A/S	Modervirksomhed
Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Safe A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Frederiks Plads A/S	Tilknyttet virksomhed
Corporate Credit A/S	Associeret virksomhed

Virksomheder hvor medlemmer af direktionen og bestyrelsen i Formuepleje A/S samt Formuepleje Holding A/S og FP Kapital A/S har væsentlige interesser betragtes ligeledes som nærtstående parter.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der har i 1. halvår 2023 været indgået aftale mellem Formuepleje A/S og Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S om rådgivning i forbindelse med Formueplejes udvælgelse og forvaltning af potentielle eller allerede foretagne investeringer i ejendomme i Danmark.

Der er mellem Formuepleje A/S og Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S indgået aftale om investeringsrådgivning.

Noter

22. Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Formuepleje A/S har indgået outsourcing-aftale med Formuepleje Holding A/S. Aftalen omfatter ydelser indenfor funktionerne Legal & Compliance, HR, Regnskab og IT.

Formuepleje A/S har i årets løb i forbindelse med kundearrangementer indgået samarbejdsaftaler med virksomheder hvori nærtstående parter har en væsentlig indflydelse.

Herudover har der ikke i periodens løb – bortset fra fordeling af fællesomkostninger, evt. mellemværende vedrørende sambeskatning samt normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Selskabet er 100% ejet af Formuepleje Holding A/S, Værkmestergade 25, Aarhus C.

23. Koncernforhold

Formuepleje A/S indgår i koncernregnskabet for FP Kapital A/S, CVR-nr. 42 55 52 74.

Modervirksomhedens officielle koncernregnskab kan rekvireres på koncernens hjemmeside.