

1. JANUAR 2023 – 31. DECEMBER 2023

GODKENDT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING
DEN 23. APRIL 2024



Thue Hagenau, dirigent

FORMUE | PLEJE

Formuepleje Holding A/S, Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 33507542

20

ÅRSRAPPORT
FORMUEPLEJE HOLDING A/S

23

FORMUE | PLEJE

Virksomhedsbeskrivelse	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 13
Ledelsens andre hverv	14 - 15
Resultat og totalindkomst	16 - 17
Balance	18 - 19
Egenkapitalopgørelse	20
Noter	21 - 43

Selskabet

Formuepleje Holding A/S
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C
Telefon: 87 46 49 00
www.formuepleje.dk

Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 33 50 75 42
Reg. nr. i Finanstilsynet: 92043

Formål

Selskabets formål er at eje aktier i selskaber, der driver fondsmæglervirksomhed og dermed forbunden virksomhed i henhold til lov om finansiel virksomhed og tilladelse fra Finanstilsynet, samt eje aktier i selskaber, der driver virksomhed med administration og forvaltning af investeringsselskaber.

Bestyrelse

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

Direktion

Peter Kjærgaard (adm. direktør)

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse

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

Nordea Bank Danmark A/S

Tilsynsmyndighed

Følgende offentlige myndighed fører tilsyn med danske finansielle virksomheder:

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Aarhus, den 4. april 2024

Direktionen

Peter Kjærgaard
Adm. Direktør

Bestyrelsen

Kirstine Damkjær
Formand

Andreas Hommelhoff

Jesper Lund

Daniel Albæk

Carsten With Thygesen

Jesper Rangvid

Dorte Ransby

Til kapitalejerne i Formuepleje Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Formuepleje Holding 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.

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.

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 revisorers 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. 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 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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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. 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

Klar og i skarp form til fremtiden

2023 var på mange måder forandringernes år og markerede en ny begyndelse for Formuepleje.

Vi tog de første skridt i en ny retning og lancerede strategien Core 26, som skal gøre virksomheden med sin 37 år lange historie klar til fremtiden.

Vi satte det rigtige hold til den opgave og udvidede med en række stærke profiler.

Endelig sagde vi farvel til stifter Claus Hommelhoff, som fyldte 67 og valgte at trække sig tilbage fra sit livsværk.

Meget er forandret, men kerneopgaven er den samme – nemlig at skabe robuste investeringsløsninger med gode langsigtede afkast for formuende danskere.

Tillid er det vigtigste vi har

Et i forvejen stærkt hold er blevet endnu stærkere med Rasmus Cederholm som investeringsdirektør, Morten Gregersen som chefforteføljemanager og Mikael Fogemann som ny ejendomsdirektør. Dermed har vi taget fat på et nyt kapitel, hvor udvikling af investeringsløsninger og gode kundeoplevelser sker i respekt for alt det, Formuepleje har været kendt for siden 1986 – dengang Claus Hommelhoff og Erik Møller satte sig for at skabe Danmarks første bankuafhængige kapitalforvalter.

At pleje og udvikle andre menneskers formue var og er en tillidssag, og Formuepleje skal fortsat være kendt for personlig rådgivning i verdensklasse – som en bankuafhængig kapitalforvalter, der gør en dyd ud af at bevare den nære kontakt og forståelse mellem kunde og rådgiver.

For at vi kan være noget særligt for formuende kunder, skal Formuepleje udvikle sig. For at bevare det, vi er mest kendt og respekteret for, er vi nødt til at forandre os. Den proces er vi i fuld gang med, og i 2024 igangsætter vi løbende initiativer, som skal gøre det til en endnu bedre oplevelse at være kunde hos Formuepleje.

Udover at forstærke selve investeringskernen og gøre den mere robust, blandt andet ved at øge fokus på alternative investeringer og nye aktivklasser, styrker vi vores digitale løsninger. Samtidig løfter vi vores værditilbud. For eksempel via nye partnerskabsløsninger og på sigt en bedre og dybere rapportering.

Solidt investeringshåndværk i usikre tider

Verdensomvæltende begivenheder har i de senere år udfordret meget af det, vi alle sammen gik og troede, vi vidste.

Først ramte en pandemi. Siden har ikke bare en, men to krige ødelagt freden i og omkring Europa.

Læg dertil en eskalerende klimakrise, som har forvandlet hundredårshændelser til tyveårshændelser – og på teknologisiden AI, som på godt og ondt overgår fantasien.

På de finansielle markeder fyldte inflation og renteforhøjelser meget i 2023, og alles opmærksomhed var rettet mod centralbankernes næste træk. Markederne balancerede mellem på den ene side forventningen om en blød økonomisk landing, på den anden side truslen om en mere omfattende og langvarig økonomisk krise.

Med den geopolitiske uro og kraftige pengepolitiske indgreb for at få styr på inflationen er det sundt og naturligt at tage passende forholdsregler i sin investeringsstrategi.

Derfor har vi brugt 2023 på at skabe et solidt fundament, og vi er klar og i skarp form til 2024, som næppe bliver mindre udfordrende – særligt i lyset af, at verden netop har taget fat på et historisk valgår med afstemninger i USA, Storbritannien, Tyskland, Rusland og Indien for bare at nævne en håndfuld af de 60 lande, som skal til valg.

Så mange store politiske begivenheder i løbet af et år kan ikke undgå at få betydning for økonomien og markedernes udvikling, og 2024 vil være præget af stor uforudsigelighed. Det solide investeringshåndværk, som bygger på en dyb indsigt i komplekse markedsdynamikker og politisk-økonomiske sammenhænge, er med andre ord vigtigere end nogensinde. Det er vi meget bevidste om i Formuepleje.

Ny aktiefond kom stærkt fra start

I slutningen af 2023 lancerede vi den nye aktiefond Formuepleje Global Future med Morten Gregersen som arkitekt.

I første omgang har fonden været forbeholdt en afgrænset skare af investorer, som har investeret minimum 10 mio. kr. i fonden. I løbet af 2024 forventes fonden børsnoteret og dermed tilgængelig for alle.

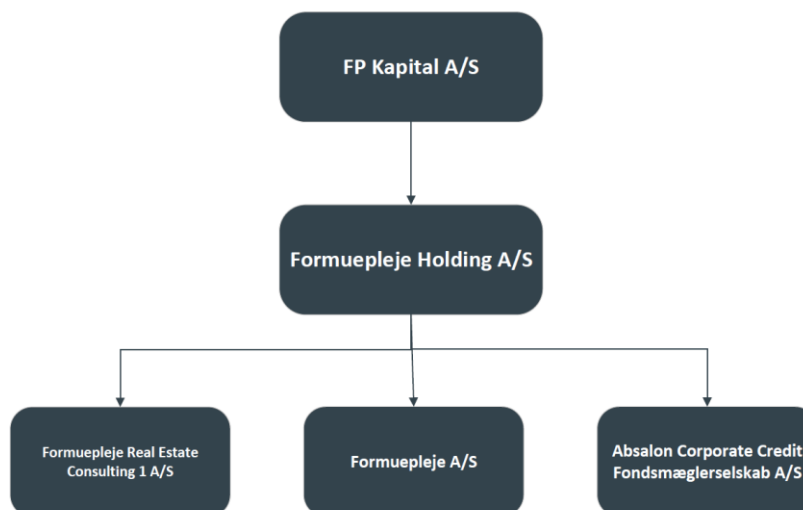
Alene i den første måned blev der tegnet andele for godt 2,2 mia. kr. og der er nu mere end 5 mia. kr. i den nye fond, som bygger på ejerskab i kvalitetsselskaber med stærke driftsmæssige kvaliteter. Det vidner om en stærk interesse for Global Future og tegner lovende for konceptet og den nye aktiefond.

Vi glæder os til at se Formuepleje Global Future udvikle sig, og vi tager fat på 2024 fulde af optimisme og ambitioner, imens vi arbejder videre med Core 26 og løbende deler flere spændende nyheder.

Efter et resultatmæssigt fornuftigt 2023 er Formuepleje klar til at vise, hvorfor Danmark har brug for en stærk bankuafhængig kapitalforvalter, som både kan være tæt på kunderne og levere investeringsløsninger af højeste kvalitet.

Formueplejekoncernen i overblik

Koncernen består af det øverste moderselskab FP Kapital A/S og herunder Formuepleje Holding A/S, der er moderselskab for Formuepleje A/S, Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S og Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S.



Kunder og kapital under forvaltning

Formueplejekoncernen har såvel institutionelle – som private – kunder og er en af Danmarks største bankuafhængige formueforvaltere med godt 18.000 investorer og mere end 65 mia. kr. under forvaltning.

Årets resultat

Formuepleje Holding A/S realiserede i regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 et nettoresultat på 44,1 mio. kr. mod 68,6 mio. kr. i 2022, svarende til et fald på 24,5 mio. kr. eller 35,7%. Resultatet skal ses i sammenhæng med lavere formuer i de foreninger som selskabets datterselskab, Formuepleje A/S har under forvaltning.

De samlede indtægter fra kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder udgør i regnskabsåret 50,9 mio. kr. mod 87,8 mio. kr. i 2022 svarende til et fald på 42,0%

Omkostningerne endte på 22,9 mio. kr. mod 43,1 mio. kr. i 2022. Personale- og administrationsomkostninger faldt med 19,9 mio. kr., hvilket forklares ved, at en række medarbejdere i løbet af 2023 internt i formueplejekoncernen har ændret primært ansættelsessted fra Formuepleje Holding A/S til Formuepleje A/S. Ovenstående forklarer også faldet i andre driftsindtægter fra 25,3 mio. kr. i 2022 til 12,0 mio. kr. i 2023, da outsourcingen fra Formuepleje Holding A/S til Formuepleje A/S samtidig er reduceret betydeligt.

Årets resultat før skat kan opgøres til 41,2 mio. kr. mod 65,5 mio. kr. i 2022. Skat af årets resultat udgør en indtægt på 2,9 mio. kr., hvorefter nettoresultatet realiseres på 44,1 mio. kr. Der er i løbet af regnskabsåret udloddet 74,0 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 35-70 mio. kr. Selskabets endelige resultat før skat udgør 41,2 mio. kr. og endte dermed indenfor den reviderede resultatforventning.

Begivenheder i regnskabsperioden

Nye bestyrelsesmedlemmer i Formuepleje Holding A/S

På generalforsamlingen i april måned fratrådte bestyrelsesmedlemmerne Jørgen Wisborg, der har været medlem siden 2017 og Lene Espersen, der tiltrådte i 2016.

I stedet blev Dorte Ransby, Jesper Rangvid og Carsten With Thygesen valgt som nye medlemmer af bestyrelsen. Dorte Ransby har senest været en del af direktionen i Codan og har tidligere haft en række ledende stillinger i henholdsvis Nets og Tryg. Her har hun blandt andet opbygget en særdeles bred både digital og kommerciel erfaring. Jesper Rangvid er professor og bestyrelsesmedlem hos CBS. Han har også erfaring fra en række nuværende og tidligere poster i den finansielle sektor. Blandt andet Finansiell Stabilitet, Forenet Kredits Advisory Board, Rådet for Afkastforventninger og Lægernes Bank og Pension. Desuden blev Carsten With Thygesen, der i mange år har siddet i bestyrelsen i Formueplejes investeringsforeninger samt datterselskabet, Formuepleje A/S, ligeledes indvalgt i Formuepleje Holdings bestyrelse.

Formuepleje indleder salgsproces af kreditteam ansat i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

Formuepleje har indgået aftale om salg af koncernens kreditteam, der har ansvaret for investeringer i virksomhedsobligationer. Teamet er solgt til den britiske kapitalforvalter Impax. Formuepleje og Impax har et langvarigt samarbejde på både børsnoterede strategier og ikke- børsnoterede fonde, og Impax har siden 2018 også været en af Formueplejes eksterne aktieforvaltere af investeringer i bæredygtige børsnoterede fonde. Efter salget vil Formuepleje fortsat have adgang til kreditteamets specialister og produkter, som forbliver en integreret del af Formueplejes fonde og tilbud.

Balance

Selskabets aktiver ved udgangen af regnskabsperioden består primært af kapitalinteresser i associerede og tilknyttede virksomheder på 186,0 mio. kr. svarende til 65,9% af den samlede aktivmasse. Bankindeståender på 16,8 mio. kr., øvrige aktiver består af finansielle aktiver i ikke-konsoliderede selskaber på 2,2 mio. kr., immaterielle aktiver på 73,4 mio. kr., materielle aktiver på 0,7 mio. kr., aktuelle og udskudte skatteaktiver på 2,7 mio. kr., mens andre aktiver og periodeafgrænsningsposter udgør 0,4 mio. kr.

Kapitalforhold

Selskabets kapitalforhold afspejler ledelsens ønske om at opretholde en komfortabel kapitaldækning med henblik på at sikre robuste rammevilkår for driften.

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

På baggrund af det udarbejdede budget for 2024 er det ledelsens forventning, at selskabet ved egen indtjening vil være tilstrækkelig robust til at imødekomme kravene til kapital og solvens.

Ledelse og ejere

Direktionen har fra 1. januar 2023 bestået af adm. direktør Peter Kjærgaard.

FP Kapital A/S ejer hovedparten (99%) af aktierne i selskabet. En nærmere koncernbeskrivelse fremgår af koncernens hjemmeside.

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.

Risici

Selskabets overskydende likviditet er placeret som kontant indestående eller investeret i kortfristede obligationer, hvorfor selskabets finansielle risici er begrænsede. Selskabets væsentligste forretningsmæssige risici er relateret til udviklingen i den forvaltede formue, udviklingen i kundemassen og de opnåede porteføljeafkast. Herudover kan ny lovgivning også påvirke selskabets forretningsmodel i positiv som negativ retning.

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.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

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

Forventninger til 2024

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 medfører lavere økonomisk aktivitet, høje, men faldende renter samt fortsat aftagende inflation. Et centralt punkt i forventningerne 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 41 mio. kr. Forventningen til årets resultat for 2024 er et resultat før skat i niveauet 35-75 mio. kr.

Bestyrelsen

Kirstine Damkjær

Direktør i:

Elvic ApS

Bestyrelsesformand i:

Aquapri Holding A/S

Formuepleje 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 A/S

FP Kapital A/S

Domis ApS

Die Bierbar A/S

Aktieselskabet Havneinvest

Anpartsselskabet Lighthouse United

Anpartsselskabet Lighthouse Living

Anpartsselskabet Lighthouse Erhverv

Anpartsselskabet Lighthouse Sale Living Unit

Anpartsselskabet 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

Ejendomsanpartsselskabet MT 04

Jabami ApS

Jabami PE ApS

Navest A/S

Bestyrelsesmedlem i:

Fonden Made In Denmark Golf

Formuepleje 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

Bestyrelsen

Daniel Albæk

Bestyrelsesmedlem i:

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

Jesper Rangvid

Direktør i:

JRInvest ApS

Bestyrelsesmedlem i:

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

Dorte Ransby

Direktør i:

RHS 4 ApS
SEJJ ApS

Bestyrelsesmedlem i:

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

Direktion

Peter Kjærgaard

Direktør i:

Formuepleje 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

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
3 Renteindtægter	1.534	157
4 Negative renteindtægter	0	-151
5 Renteudgifter	-36	-32
Nettorenteindtægter	1.498	-26
Udbytte aktier m.v.	0	57
7 Nettorente- og gebyrindtægter	1.498	31
6,7 Kursreguleringer	-199	-4.290
8 Andre driftsindtægter	12.010	25.345
9 Udgifter til personale og administration	-22.284	-42.194
10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-642	-926
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	50.887	87.779
Resultat af aktiviteter under afvikling	-87	-267
Resultat før skat	41.183	65.478
11 Skat	2.886	3.095
Årets resultat	44.069	68.573

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
<hr/>		
Resultatdisponering		
Årets resultat	44.069	68.573
<hr/>		
I alt	44.069	68.573
<hr/>		
Der foreslås anvendt således:		
Udbytte, ordinært	0	0
Udbytte udloddet i løbet af året	74.000	0
Overført til reserve efter indre værdis metode	24.746	6.188
Overført til næste år	-54.677	62.385
<hr/>		
I alt	44.069	68.573
<hr/>		
Totalindkomstopgørelse		
Årets resultat	44.069	68.573
Anden totalindkomst	0	0
<hr/>		
Totalindkomst i alt	44.069	68.573
<hr/>		

AKTIVER

Note		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.848	61.918
13	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.151	1.774
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	183.860	166.834
15	Immaterielle aktiver	73.434	73.434
16	Grunde og bygninger	448	1.528
17	Øvrige materielle aktiver	203	535
	Aktuelle skatteaktiver	1.859	4.775
	Udskudte skatteaktiver	847	1.163
18	Aktiver i midlertidig besiddelse	2.178	2.265
19	Andre aktiver	61	328
20	Periodeafgrænsningsposter	373	2.240
	Aktiver i alt	282.262	316.794

PASSIVER

Note		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
21	Andre passiver	5.022	16.636
	Gæld i alt	5.022	16.636
22	Aktiekapital	7.551	7.530
	Reserve for indre værdis metode	30.934	6.188
	Øvrige reserver (Aktiebaseret aflønning)	1.496	0
	Overført resultat	237.259	286.440
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	277.240	300.158
	Passiver i alt	282.262	316.794

23-28 Øvrige noter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital pr. 01.01.22	7.500	0	0	0	213.084	290.000	510.584
Årets resultat	0	0	6.188	0	62.385	0	68.573
Totalindkomst	0	0	6.188	0	62.385	0	68.573
Kapitalforhøjelser	30	10.971	0	0	0	0	11.001
Overført til overført resultat	0	-10.971	0	0	10.971	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0	-290.000	-290.000
Egenkapital pr. 31.12.22	7.530	0	6.188	0	286.440	0	300.158
Egenkapital pr. 01.01.23	7.530	0	6.188	0	286.440	0	300.158
Årets resultat	0	0	24.746	0	19.323	0	44.069
Totalindkomst	0	0	24.746	0	19.323	0	44.069
Aktiebaseret aflønning	0	0	0	1.496	0	0	1.496
Kapitalforhøjelser	21	5.496	0	0	0	0	5.517
Overført til overført resultat	0	-5.496	0	0	5.496	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-74.000	0	-74.000
Egenkapital pr. 31.12.23	7.551	0	30.934	1.496	237.259	0	277.240

NOTEOVERSIGT

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Renteindtægter
4. Negative renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Kursreguleringer
7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder
8. Andre driftsindtægter
9. Udgifter til personale og administration
10. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
11. Skat
12. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker
13. Kapitalandele i associerede virksomheder
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
15. Immaterielle aktiver
16. Grunde og bygninger
17. Øvrige materielle aktiver
18. Aktiver i midlertidig besiddelse
19. Andre aktiver
20. Periodeafgrænsningsposter
21. Andre passiver
22. Aktiekapital
23. Kapitalforhold og solvens
24. Nærtstående parter
25. Aktionærforhold
26. Eventualforpligtelser
27. Koncernforhold
28. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

1. Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Regnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Regnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Resultat- og totalindkomstopgørelse og balance er opstillet ud fra skemakravene i regnskabsbekendtgørelsens bilag 3 og 4. Alle sammenligningstal er tilpasset regnskabsbekendtgørelsens skema-krav i regnskabet.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har fra 2023 i medfør med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen) §137 stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Udover ovenstående er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til årsrapporten 2022.

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet henholdsvis afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen. Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet, inklusive ikke nedskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Virksomhedssammenslutninger mellem virksomheder, der på sammenlægningstidspunktet er under kontrol af Formuepleje Holding A/S, indregnes efter sammenlægningsmetoden, hvorefter overtagne aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed sammenlægges med den fortsættende virksomheds tilsvarende aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier uden opgørelse og indregning af goodwill.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorar for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden.

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursreguleringer

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

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 tilde-
lingstidspunktet.

Afskrivninger

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

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

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

Skat

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat. Ved beregning af periodens aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Moderselskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

BALANCEN

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor selskabet kan udøve betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor selskabet kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af eventuel merværdi mellem bogført værdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på eventuel merværdi mellem bogført værdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af merværdi mellem bogført værdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser. Kunderelationer afskrives over 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i. Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill behandles efter samme praksis som anden goodwill.

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle aktiver

Kunderelationer opgøres som merværdien mellem bogført værdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser. Kunderelationer afskrives lineært over 10 år. Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandele og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Goodwill vurderes ved hver regnskabsafslutning og nedskrives, hvis der konstateres værdiforringelse.

Materielle og øvrige materielle aktiver

Materielle og øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

Ombygning af lejede lokaler afskrives over 5-10 år.

Inventar mv. afskrives over 3-5 år.

Grunde og bygninger afskrives over 5 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.

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter dattervirksomheder, der kun midlertidigt er i virksomhedens besiddelse, og hvor et salg er meget sandsynligt. Aktiver i midlertidig besiddelse er opgjort til indre værdi.

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuariemæssigt grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Andre passiver

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

Udbytte

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

Hoved- og nøgletal

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

2. Femårsoversigt for året (hoved- og nøgletal)

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Nettorente og gebyrindtægter	1.498	31	841	-232	-111
Kursreguleringer	-199	-4.290	-15.324	-756	8
Udgifter til personale og administration	-22.284	-42.194	-37.896	-41.009	-39.205
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	50.887	87.779	499.998	147.017	332.414
Periodens resultat	44.069	68.573	481.895	129.610	317.168
Balance					
Egenkapital	277.240	300.158	510.584	287.189	326.579
Aktiver i alt	282.262	316.794	529.915	313.469	343.949
Nøgletal					
Kapitalprocent*	1.327,5%	1.548,1%	367,3%	37,9%	57,6%
Kernekapitalprocent*	1.327,5%	1.548,1%	367,3%	37,9%	57,6%
Kapitalgrundlag ift. minimumskapitalkrav	1.327,5%	1.548,1%	367,3%	37,9%	57,6%
Egenkapitalens forrentning før skat	14,3%	16,2%	119,6%	41,3%	106,7%
Egenkapitalens forrentning efter skat	15,3%	16,9%	120,8%	42,2%	108,1%
Indtjening pr. omkostningskrone (DKK)	2,8	2,5	13,3	3,7	9,0
Supplerende nøgletal					
Kapitalgrundlag	176.658	195.620	101.567	170.695	201.266

* Fra 2021 er metoden for opgørelse af "Kapitalprocent" og "Kernekapitalprocent" ændret som følge af ny fondsmæglerforordning. Fra 2021 opgøres nøgletallet som kapitalgrundlag divideret med kapitalkrav. I tidligere perioder er det opgjort som kapitalgrundlag divideret med samlet risikoeksponering.

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
3. Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1.534	157
I alt	1.534	157
<hr/>		
4. Negative renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-151
I alt	0	-151
<hr/>		
5. Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	-36	-32
I alt	-36	-32
<hr/>		
6. Kursreguleringer		
Aktier	0	-4.705
Øvrige forpligtelser	-199	415
I alt	-199	-4.290
<hr/>		

7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
8. Andre driftsindtægter		
Indtægter relateret til administrative ydelser	12.006	25.341
Gevinst/tab ved salg af anlægsaktiver	4	4
I alt	12.010	25.345

9. Udgifter til personale og administration		
Løn	-15.056	-28.269
Pensioner	-1.704	-3.319
Andre udgifter til social sikring	-136	-135
Afgifter beregnet på grundlag af personale- antal eller lønsam	-1.650	-3.155
Øvrige administrationsomkostninger	-3.738	-7.316
I alt	-22.284	-42.194

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede udgjorde 14 mod 25 sidste år. Faldet forklares ved, at en række medarbejdere i løbet af 2023 internt i formueplejekoncernen har ændret primært ansættelsessted fra Formuepleje Holding A/S til Formuepleje A/S.

Ansatte medarbejdere i Formuepleje Holding 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 14 t.kr.

Aktier optjent i perioden siden aktieprogrammets start og indtil 31. december 2023 er udstedt til medarbejderne. Der er samlet udstedt 1.430 antal aktier til medarbejdere i Formuepleje Holding A/S svarende til en anskaffelsesværdi på 0,3 mio. kr.

I forbindelse med den årlige ordinære generalforsamling opgøres dagsværdien af Formuepleje Holding A/S. Værdien opgøres af eksternt og uafhængigt revisionsfirma (PWC) baseret på koncernens indtjening og budgetter for de kommende år.

9. Udgifter til personale og administration – fortsat -

Vederlag til direktionen og bestyrelsen

Specifikation af det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen findes på Formueplejes hjemmeside:

<https://formuepleje.dk/aarsrapporter/>

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Antal direktionsmedlemmer	1	2
Bestyrelsen		
Fast vederlag: Bestyrelseshonorar	2.023	2.101
I alt	2.023	2.101
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	6
Der er ikke indgået pensionsforpligtelser med ledelsen eller øvrige ansatte.		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	1.597	3.828
Variabelt vederlag	13	375
I alt	1.610	4.203
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	5	9

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

9. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Revisionshonorar (inkl. moms) indeholdt i øvrige adm. udgifter

Lovpligtig revision af årsregnskabet	265	278
Andre erklæringsopgaven med sikkerhed	54	59
I alt	319	337

10. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Afskrivning på ombygning på lejede lokaler og installationer	-51	-51
Afskrivning på grunde og bygninger (leasede)	-437	-701
Afskrivninger på maskiner og inventar	-154	-174
I alt	-642	-926

11. Skat

Aktuel skat	1.859	4.775
Ændring af udskudt skat	1.027	-1.680
Skat af periodens resultat	2.886	3.095
Skatteprocent	22,00	22,00
Effektiv skatteprocent	-7,01	-4,73

31.12.23 31.12.22
t.DKK t.DKK

12. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter	16.848	61.918
I alt	16.848	61.918

13. Kapitalandele i associerede virksomheder

Anskaffelsesværdi primo	6.158	5.003
Periodens tilgang	0	1.155
Periodens afgang	0	0
Anskaffelsesværdi ultimo	6.158	6.158
Op- og nedskrivninger primo	-4.384	-3.872
Periodens resultat	-185	-512
Periodens opskrivninger	562	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-4.007	-4.384
Regnskabsmæssig værdi	2.151	1.774

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel procent	Egen- kapital t.DKK	Resultat t.DKK
Corporate Credit A/S	København	Aktieselskab	54%	2.151	-344

	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsesværdi primo	218.997	218.390
Periodens tilgang	1.570	1.950
Periodens afgang	0	-1.343
Anskaffelsesværdi ultimo	220.567	218.997
Op- og nedskrivninger primo	12.271	-14.520
Periodens resultat	57.272	95.052
Udbetalt udbytte	-27.000	-52.500
Foreslået udbytte	0	-9.000
Afskrivninger på kunderelationer	-6.761	-6.761
Egenkapitalpostering vedr. aktiebaseret aflønning	945	0
Op- og nedskrivninger ultimo	36.727	12.271
Foreslået udbytte	0	9.000
Regnskabsmæssig værdi	257.294	240.268
Heraf udgør goodwill, der indregnes under immaterielle aktiver	73.434	73.434
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	183.860	166.834

Merværdien mellem bogført værdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i forbindelse med køb af Wealth Management Fondsmæglerselskab A/S vedrører kunderelationer og er opgjort til 28.169 t.kr. Der henvises for yderligere til note 15.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

			Ejerandel Procent	Egen- kapital t.DKK	Resultat t.DKK
Formuepleje A/S	Aarhus	Adm. selskab	100	155.466	56.072
Absalon Corporate Credit	København	Fondsmægler	65	5.960	-871
Formuepleje Real Est. Con. 1 A/S	Aarhus	Aktieselskab	100	2.549	278

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
15. Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo	78.434	78.434
Periodens tilgang	0	0
Periodens afgang	0	0
<hr/>		
Kostpris ultimo	78.434	78.434
<hr/>		
Af- og nedskrivninger primo	-5.000	-5.000
Periodens af- og nedskrivninger	0	0
<hr/>		
Af- og nedskrivninger ultimo	-5.000	-5.000
<hr/>		
Regnskabsmæssig ultimo	73.434	73.434
<hr/>		
I alt immaterielle aktiver	73.434	73.434
<hr/>		

Kunderrelationer har en bestemmelig levetid på 10 år. Værdien af kunderrelationer afskrives lineært over hele løbetiden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat, så den afspejler den periode, hvor koncernen forventes at opnå udnyttelse af de økonomiske fordele, som aktivet repræsenterer.

Goodwill har en ubestemmelig brugstid og testes for værdiforringelse minimum en gang årligt og hyppigere, hvis der er indikationer på værdiforringelse.

Ved opgørelsen af genindvindingsværdien er der taget udgangspunkt i beregning af kapitalværdien. De væsentligste usikkerheder, der knytter sig hertil, er fastlæggelse af diskonteringsfaktor samt udviklingen i terminalperioden. Den fastsatte diskonteringsrente er fastsat ud fra de risici, der er forbundet med den pengestrømsfrembringende enhed.

I forudsætningerne for beregning af den pengestrømsforbindende enheds kapitalværdi er der taget udgangspunkt i de af bestyrelsen godkendte budgetforudsætninger. For regnskabsår efter budgetperioderne er der sket ekstrapolation af pengestrømmene. Koncernens budgetter for de kommende år og dermed opgørelse af genindvindingsværdien for de pengestrømsfrembringende enheder er væsentligt påvirket af ledelsens forventning om koncernens vækst i den kommende periode.

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
16. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.349	3.223
Periodens tilgang	341	126
Periodens afgang	-984	0
Kostpris ultimo	2.706	3.349
Af- og nedskrivninger primo	-1.821	-1.120
Periodens af- og nedskrivninger	-437	-701
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.258	-1.821
I alt materielle aktiver	448	1.528
Leasingaktiver udgør	448	1.528
<hr/>		
17. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	939	955
Periodens tilgang	213	214
Periodens afgang	-389	-230
Kostpris ultimo	763	939
Af- og nedskrivninger primo	-404	-212
Periodens af- og nedskrivninger	-205	-226
Afskrivninger vedr. periodens afgang	49	34
Af- og nedskrivninger ultimo	-560	-404
I alt materielle aktiver	203	535
Leasingaktiver udgør	24	178

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
18. Aktiver i midlertidig besiddelse		
Anskaffelsesværdi primo	3.964	7.164
Periodens tilgang	0	0
Periodens afgang	0	-3.200
<hr/>		
Anskaffelsesværdi ultimo	3.964	3.964
<hr/>		
Op- og nedskrivninger primo	-1.699	-1.432
Periodens resultat	-87	-267
<hr/>		
Op- og nedskrivninger ultimo	-1.786	-1.699
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi	2.178	2.265
<hr/>		

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter et tidligere investeringsselskab samt ejendomsfonde, der er under etablering med henblik på overdragelse til kunder.

19. Andre aktiver

Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder	7	0
Øvrige tilgodehavender	54	328
<hr/>		
I alt	61	328
<hr/>		

20. Periodeafgrænsningsposter

Periodiserede omkostninger m.v.	373	2.240
<hr/>		
I alt	373	2.240
<hr/>		

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
21. Andre passiver		
Kreditorer	800	6.477
Gæld til tilknyttede virksomheder	2	15
Leasingforpligtelser	507	1.909
Øvrige passiver	3.713	8.235
<hr/>		
I alt	5.022	16.636
<hr/>		

22. Aktiekapital

Aktiekapitalen er 7.551.237 kr. og består af aktier a 1 kr., fordelt på 7.551.237 aktier.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK
<hr/>		
23. Kapitalforhold og solvens		
Egenkapital	277.240	300.158
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	-95.407	-99.336
Udskudte skatteaktiver	-847	-1.163
Kapitalandele i ikke-konsoliderede virksomheder	-4.328	-4.039
Egentlig egenkapital	176.658	195.620
Kernekapital	176.658	195.620
Supplerende kapital	0	0
Kapitalgrundlag	176.658	195.620
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	166.343	157.947
Markedsrisiko	0	0
Risikoeksponering i alt	166.343	157.947
Kapitalkrav (8%)	13.307	12.636
Nøgletal		
Kapitalprocent	1.327,5%	1.548,1%
Kernekapitalprocent	1.327,5%	1.548,1%
Egentlig kernekapitalprocent	1.327,5%	1.548,1%

24. Nærtstående parter og ejerforhold

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
FP Kapital A/S	Moderselskab
Formuepleje A/S	Datterselskab
Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S	Datterselskab
Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S	Datterselskab
Formuepleje Frederiks Plads A/S	Datterselskab
Formuepleje Safe A/S	Datterselskab
Corporate Credit A/S	Associeret virksomhed

Udover ovenstående betragtes virksomheder, hvor medlemmer af direktionen og bestyrelsen i Formuepleje Holding A/S har væsentlige interesser, ligeledes som nærtstående parter.

Der er ikke ydet lån eller stillet sikkerhed over for direktion eller bestyrelse. Der er ingen pensionsforpligtelser over for direktion og bestyrelsesmedlemmer heller ikke for forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen. Der er ingen særlige incitamentsprogrammer for bestyrelsen, mens direktionen er omfattet af bonusordning.

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

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

Formuepleje Holding A/S har solgt aktier til medarbejdere i forbindelse med koncernens 7P-medarbejderaktieprogram. Herudover er der i forbindelse med nyansættelse af direktør blevet tildelt og solgt aktier i Formuepleje Holding A/S.

25. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5% af selskabets aktiekapital:

FP Kapital A/S, Aarhus

26. Eventualforpligtelser

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.

27. Koncernforhold

Formuepleje Holding A/S indgår i koncernregnskabet for FP Kapital A/S, CVR-nr. 42 55 52 74. Modervirksomhedens officielle koncernregnskab kan rekvireres på moderselskabets adresse.

28. 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 væsentligste risici er kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko og risiko for fald i indtjeningen i datterselskaberne.

Målsætninger og politikker

Bestyrelsen og direktionen har fastsat en række politikker og interne retningslinjer, som skal sikre betryggende retningslinjer for opgørelse, overvågning samt rapportering af de risici, selskabet kan blive eksponeret overfor.

Selskabets compliancefunktion overvåger overholdelse af de vedtagne politikker, instrukser og forretningsgange. Compliancefunktionen rapporterer direkte til ledelsen.

Selskabets risikofunktion overvåger løbende de risici, som selskabet er eksponeret imod. Risikofunktionen rapporterer direkte til ledelsen.

28. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici - fortsat -

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko relaterer sig til risikoen ved placering af overskudslikviditet i danske pengeinstitutter.

Selskabet har en begrænset kreditrisiko. De primære eksponeringer for dets aktiviteter vedrører:

- Eksponering i forhold til banker, hvor selskabets egen kontantbeholdning er placeret
- Risikoen for manglende betaling af koncerninterne tilgodehavender

Risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at engagementer med kreditinstitutter ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer. Opgørelse, overvågning og rapportering af kreditrisiko sker på månedlig basis.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tab af selskabets aktiver og passivers markedsværdi som følge af bevægelser i de finansielle markeder. Markedsrisiko inkluderer valutarisiko og aktierisiko, herunder risici forbundet med afledte finansielle instrumenter.

Selskabet har markedsrisiko på valuta og aktier og kun i meget begrænset omfang. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisiko sker på månedlig basis.

Valutarisici

Selskabets valutarisiko relaterer sig til risikoen for tab som følge af valutakursændringer.

Operationel risiko

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. 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 heraf.

28. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici - fortsat -

Særlige risici

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

En væsentlig risikofaktor for selskabet er fald i datterselskabernes indtjening som følge af negativ udvikling i ovenstående områder. Indtjeningen 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. 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 investorenes køb og salg af beviser i foreningerne.