

Formue Nord A/S

Østre Alle 102, 9000 Aalborg

CVR-nr. 37 08 93 62

Årsrapport for 1. januar – 31. december 2023

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 29.04.2024

Dirigent:

Thøger Dam Johansen

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 29

Selskabet

Formue Nord A/S
Binavne: Nordic Wealth Management A/S
Østre Alle 102
9000 Aalborg
Hjemmeside: www.formuenord.dk
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 37 08 93 62
Regnskabsår: 01.01. - 31.12.

Direktion

Thøger Dam Johansen
Rasmus Viggers

Bestyrelse

Henrik Bo Jørgensen, formand
Naja Lyngholm Skovlyk
Jann Mosgaard Christensen
Jørgen Lindholm Lau
Henrik Lundum

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2023 for Formue Nord A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder de konkrete regnskabsregler om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillsynet.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13. februar 2024

Direktionen

Thøger Dam Johansen

Rasmus Viggers

Bestyrelsen

Henrik Bo Jørgensen
Formand

Naja Lyngholm Skovlyk

Jann Mosgaard Christensen

Jørgen Lindholm Lau

Henrik Lundum

Til kapitalejerne i Formue Nord A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Formue Nord A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillstyret.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillstyret.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, Finanstillstyrets bekendtgørelse nr. 1912 af 22.12.15 om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner. 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 forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillstyret. 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, Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 1912 af 22.12.15 om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, Finanstilsynets bekendtgørelse nr. 1912 af 22.12.15 om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner, 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 blandt andet 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 forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstilsynet.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillsynet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 13. februar 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor
MNE-nr.: mne28606

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at forvalte alternative investeringsfonde i overensstemmelse med Lov nr. 598 af 12. juni 2013 om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. samt anden dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Organisation

Ved årets udgang havde Formue Nord A/S i alt 8 medarbejdere.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke har særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. Selskabets forretningsgange og politikker dækker i øvrigt disse områder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vi vurderer ikke, at der er nogen særlig usikkerhed ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i 2023 været nogen usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller måling af selskabets aktiver og passiver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold m.m.

Årets resultat på t.DKK 6.155 vurderes at være tilfredsstillende.

Egenkapitalen pr. 31.12.23 er t.DKK 11.670, hvilket rigeligt dækker selskabets behov.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes i alt t.DKK 7.000 på selskabets generalforsamling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat i 2024.

Videnressourcer

Væsentlige videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige drift består grundlæggende af videnkompetencer hos en række centrale medarbejdere.

Særlig risici

Først og fremmest udviklingen i omfanget af selskabets forvaltningsydelser og indirekte udviklingen på de finansielle markeder, idet disse påvirker kundernes afkast og dermed indtjeningen i selskabet.

Finansielle risici

Selskabet er indirekte eksponeret over for forskellige finansielle risici via selskabets udførelse af forvaltningsydelser til alternative investeringsfonde.

Egne kapitalandele

Selskabet besidder egne aktier, som består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.23	8.243	8.243	1,44%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.23	8.243	8.243	1,44%

Egne aktier er anskaffet i forbindelse med udtrædelse af partner.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
2 Administrationsgebyrer	17.629.444	13.899.933
3 Udgifter til personale og administration	-9.331.322	-9.113.531
Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	-180.984	-180.984
Resultat før finansielle poster	8.117.138	4.605.418
4 Finansielle indtægter	150.695	0
5 Finansielle omkostninger	-12.621	-83.875
Resultat før skat	8.255.212	4.521.543
6 Skat	-2.099.905	-1.019.614
Årets resultat	6.155.307	3.501.929
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	6.155.307	3.501.929

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	7.000.000	4.700.000
Overført til næste år	-844.693	-1.198.071
I alt	6.155.307	3.501.929

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
Note		DKK	DKK
	Driftsmidler og inventar	244.775	425.759
7	Materielle anlægsaktiver i alt	244.775	425.759
	Tilgodehavender hos afdelinger i administrative afdelinger	7.735.454	31.843
	Udskudt skatteaktiv	3.058	0
	Andre tilgodehavender	396.257	422.268
	Periodeafgrænsningsposter	143.223	0
	Tilgodehavender i alt	8.277.992	454.111
8	Likvide beholdninger	6.256.628	8.998.858
	Aktiver i alt	14.779.395	9.878.728
PASSIVER			
9	Aktiekapital	573.487	559.278
	Overført resultat	4.096.698	2.886.264
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	7.000.000	4.700.000
	Egenkapital i alt	11.670.185	8.145.542
	Hensættelser til udskudt skat	0	21.095
	Hensatte forpligtelser i alt	0	21.095
10	Gæld til kreditinstitutter	61.610	46.296
	Aktuelle skatteforpligtelser	2.124.058	1.031.668
	Anden gæld	923.542	634.127
	Gæld i alt	3.109.210	1.712.091
	Passiver i alt	14.779.395	9.878.728

1 Hoved- og nøgletal 5-års oversigt

11 Eventualforpligtelser

12 Sikkerhedsstillelser

13 Ejerforhold

14 Kapitalforhold og solvens

15 Nærtstående parter

16 Anvendt regnskabspraksis

Beløb i DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital pr. 01.01.22	559.278	0	5.561.632	8.500.000	14.620.910
Årets totalindkomst	0	0	-1.198.071	4.700.000	3.501.929
Køb af egne aktier	0	0	-1.767.154	0	-1.767.154
Salg af egne aktier	0	0	289.857	0	289.857
Udlodning til ejere	0	0	0	-8.500.000	-8.500.000
Egenkapital pr. 31.12.22	559.278	0	2.886.264	4.700.000	8.145.542
Egenkapital pr. 01.01.23	559.278	0	2.886.264	4.700.000	8.145.542
Årets totalindkomst	0	0	-844.693	7.000.000	6.155.307
Udbytte, egne aktier	0	0	69.272	0	69.272
Kapitalforhøjelse	14.209	1.985.855	0	0	2.000.064
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.985.855	1.985.855	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	-4.700.000	-4.700.000
Egenkapital pr. 31.12.23	573.487	0	4.096.698	7.000.000	11.670.185

1. Hoved- og nøgletal 5 års oversigt**Hovedtal**

Beløb i DKK	2023	2022	2021	2020	2019
-------------	------	------	------	------	------

Resultat

Administrationsgebyr	17.629.444	13.899.933	20.407.749	37.996.189	13.250.909
----------------------	------------	------------	------------	------------	------------

Udgifter til personale og administration	9.331.322	9.113.531	7.773.502	6.266.588	3.269.599
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Resultat før finansielle poster	8.117.138	4.605.418	12.446.921	31.680.810	9.945.035
---------------------------------	-----------	-----------	------------	------------	-----------

Årets resultat	6.155.307	3.501.929	9.601.692	24.676.097	7.750.099
----------------	-----------	-----------	-----------	------------	-----------

Balance

Egenkapital	11.670.185	8.145.542	14.620.910	25.926.196	8.750.099
-------------	------------	-----------	------------	------------	-----------

Aktiver i alt	14.779.395	9.878.728	18.298.018	35.407.681	11.489.490
---------------	------------	-----------	------------	------------	------------

1. Hoved- og nøgletal 5 års oversigt - fortsat -

Beløb i DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Nøgletal					
Solvensprocent	79,0	82,5	79,9	73,3	76,2
Egenkapitalens forrentning før skat	70,7%	55,5%	84,5%	122,1%	113,6%
Egenkapitalens forrentning efter skat	52,7%	43,0%	65,7%	95,2%	88,6%
Gennemsnitligt antal medarbejdere	7	7	6	6	3
Antal foreninger under administration	2	2	2	3	3
Antal afdelinger under administration	2	2	2	3	3
Formue under administration (DKK)	1.274.093.917	1.573.375.347	1.983.589.611	1.654.739.075	750.498.805

	2023	2022
	DKK	DKK

2. Administrationsgebyrer

Gebyrer fra selskaber under forvaltning	17.629.444	10.561.708
Gebyrer og provisionsindtægter	0	3.338.225
I alt	17.629.444	13.899.933

3. Udgifter til personale og administration

Lønninger til bestyrelse, direktionen og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Bestyrelse	283.333	183.333
Bestyrelsen i alt	283.333	183.333

Direktion:		
Fast løn	2.496.265	2.520.696
Direktionen i alt	2.496.265	2.520.696

Ansatte med indflydelse på risikoprofil:		
Fast løn	1.043.084	1.374.718
Ansatte med indflydelse på risikoprofil	1.043.084	1.374.718

Lønninger bestyrelse, direktion og ansatte med indflydelse på risikoprofil i alt	3.822.682	4.078.747
--	-----------	-----------

	2023 DKK	2022 DKK
--	-------------	-------------

3. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Personaleudgift:

Lønninger	5.772.853	6.260.523
Andre udgifter til social sikring	153.659	51.702
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	0	0

Personaleomkostninger i alt	5.926.512	6.312.225
-----------------------------	-----------	-----------

Øvrige administrationsomkostninger	3.404.810	2.801.306
------------------------------------	-----------	-----------

Udgifter til personale og administration i alt	9.331.322	9.113.531
--	-----------	-----------

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	7	7
---	---	---

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

Bestyrelsen	5	4
Direktion	2	2
Ansatte med indflydelse på risikoprofil	2	2
I alt	9	8

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen og direktionen (og derved også "øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen"), som vedkommende som led i dette hverv har optjent fra selskabet i det pågældende regnskabsår.

Selskabet udbetaler ikke bonus og har ingen bonusforpligtelser over for hverken direktionen eller bestyrelsen.

	2023	2022
	DKK	DKK

3. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskabet	47.125	41.875
Andre ydelser	20.625	20.625

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	67.750	62.500
---	--------	--------

4. Finansielle indtægter

Øvrige renteindtægter	150.695	0
-----------------------	---------	---

I alt	150.695	0
-------	---------	---

5. Finansielle omkostninger

Øvrige renteomkostninger	12.621	83.875
--------------------------	--------	--------

I alt	12.621	83.875
-------	--------	--------

	2023 DKK	2022 DKK
6. Skat		
Årets skat	2.124.058	1.031.668
Regulering af udskudt skat	-24.153	-12.054
Skat af årets resultat	2.099.905	1.019.614
Effektiv skatteprocent:		
Selskabsskattesats i Danmark	25,2%	22,0%
Ikke-skattepligtige og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	0,2%	0,6%
Effektiv skatteprocent	25,4%	22,6%

Regnskabets aktuelle selskabsskat er for danske virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2%.

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

7. Materielle anlægsaktiver

Kostpris pr. 31.12.22	904.531	904.531
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	904.531	904.531
Af- og nedskrivning pr. 31.12.22	-478.772	-297.788
Årets af- og nedskrivninger	-180.984	-180.984
Tilbageførsel af af- og nedskrivning på afhændede aktiver	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-659.756	-478.772
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	244.775	425.759

8. Likvide beholdninger

Bankindestående	6.256.628	8.998.858
I alt	6.256.628	8.998.858

9. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 573.487 aktier med en pålydende værdi af DKK 1,0 eller i alt DKK 573.487. Alle aktier er fuldt ud indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2023	2022	2021	2020	2019
Aktiekapital	573.487	559.278	559.278	549.500	549.500

Selskabet besidder egne aktier, som består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.23	8.243	8.243	1,44%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.23	8.243	8.243	1,44%

Egne aktier er anskaffet i forbindelse med udtrædelse af partner.

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

10. Gæld til kreditinstitutter

Mastercard	61.610	46.296
I alt	61.610	46.296

11. Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet garantier eller har andre eventualforpligtelser.

12. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet sikkerhedsstillelser.

13. Ejerforhold

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

- Thøger Holding ApS, Aalborg
- Viggers Holding ApS, Vesthimmerland
- FN Partners ApS, Aalborg
- Eraton AB, Sverige

14. Kapitalforhold og solvens

Kapitalsammensætning

	2023 DKK	2022 DKK
Aktiekapital	573.487	559.278
Overført resultat	4.941.391	4.084.335
Årets resultat	6.155.307	3.501.929
Foreslået udbytte	-7.000.000	-4.700.000
Kapitalgrundlag	4.670.185	3.445.542

Kapitalkrav

Tilstrækkeligt kapitalkrav i henhold til § 16 i Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde:

Samlet kapitalkrav	2.447.986	2.431.054
--------------------	-----------	-----------

15. Nærtstående parter

Alle transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Ledelses- og tillidshverv

Direktionens ledelseshverv:

Thøger Dam Johansen

Thøger Dam Johansen er direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Thøger Holding ApS	Direktør
FN Partners ApS	Direktør

Rasmus Viggers

Rasmus Viggers er direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Formue Nord Markedsneutral A/S	Direktør
Formue Nord Fokus A/S	Direktør
Viggers Holding ApS	Direktør
FN Partners ApS	Direktør

Bestyrelsens ledelseshverv:

Henrik Bo Jørgensen

Henrik Bo Jørgensen er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Kapacitet A/S	Bestyrelsesmedlem
Secure Capital A/S	Bestyrelsesmedlem
Brdr. Jørgensen Instruments A/S	Bestyrelsesmedlem, adm. direktør
HJ Invest Holte ApS	Direktør
K/S Sundsvall	Bestyrelsesmedlem
Secure Spectrum Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Secure Hedge A/S	Bestyrelsesmedlem
Alternative Equity Partners A/S	Bestyrelsesmedlem
Secure 360 A/S	Bestyrelsesformand
Private Debt III LGT Feeder Fund A/S	Bestyrelsesformand
Kape Feeder Fund I A/S	Bestyrelsesformand
Real Estate I A/S	Bestyrelsesformand
Private Debt IV Kartesia Feeder Fund A/S	Bestyrelsesformand
B.J.S Invest ApS	Direktør
James Venture ApS	Direktør
HJ Holding I ApS	Direktør
HJ Holding II ApS	Direktør

15. Nærtstående parter - fortsat -**Bestyrelsens ledelseshverv:****Naja Lyngholm Skovlyk**

Naja Lyngholm Skovlyk er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder hun følgende ledelseshverv:

Formue Nord Markedsneutral A/S	Bestyrelsesmedlem
Formue Nord Fokus A/S	Bestyrelsesmedlem
Aalborg Stiftstidendes Fond	Bestyrelsesmedlem
Nordjyske Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Skovlyk Invest ApS	Direktør
Skovlyk Holding ApS	Direktør

Jann Mosgaard Christensen

Jann Mosgaard Christensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

JMC Equity ApS	Direktør
JAMOS ApS	Direktør
Ejendomsselskabet Mosgaard ApS	Bestyrelsesmedlem, direktør
Balance Bolig A/S	Bestyrelsesformand
Amplex Denmark ApS	Direktør
Moha Invest ApS	Direktør

Jørgen Lindholm Lau

Jørgen Lindholm Lau er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Lindholm Invest ApS	Direktør
TLDK Invest ApS	Bestyrelsesmedlem, adm. direktør
TLDK Invest II ApS	Bestyrelsesmedlem, adm. direktør

15. Nærtstående parter - fortsat -**Henrik Lundum**

Henrik Lundum er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Lagerløfparken A/S	Bestyrelsesmedlem
Elisabeth Schockerts Legat	Bestyrelsesmedlem
Erhverv Norddanmarks Fond	Bestyrelsesmedlem
Nordjysk Universitetsfond Aalborg Universitet	Bestyrelsesmedlem
Erhverv Norddanmark	Bestyrelsesmedlem
Tawido ApS	Bestyrelsesformand
Commercialization and Licensing A/S	Bestyrelsesformand
Blume Support ApS	Bestyrelsesformand
VentriJect ApS	Bestyrelsesmedlem
Investo Capital Management A/S	Bestyrelsesmedlem, direktør
SoundInvest A/S	Bestyrelsesformand
Ejendoms- og finansieringsfonden for Nordjyllands Videnpark	Adm. direktør
Novi Innovation A/S	Adm. direktør
Novi A/S	Adm. direktør
Consultancy ApS	Direktør
Nobelparken A/S	Direktør
Forskningsinnovation A/S	Adm. direktør
Coldinggaard, Aalborg I/S	Direktør
Lundum Holding ApS	Direktør
Frederiksparken A/S	Direktør
Investo Capital I GP ApS	Adm. direktør
Investo Capital I CIV GP ApS	Adm. direktør
Catalyser ApS	Adm. direktør

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillstyret.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde samt udstedte vejledninger fra finanstillstyret i stedet for årsregnskabslovens bestemmelser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn (udskudt skat)

Det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat er pr. 1. januar 2023 ændret som følge af implementering af lov om særskat for den finansielle sektor og ændringen af skattesatsen i 2024 (26%).

Generelt om indregning og måling

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 selskabet 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 opgøres pålideligt.

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

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSEN****Administrationsgebyrer**

Gebyrer og provisioner omfatter indtægter vedrørende investeringsforvaltning af alternative investeringsfonde samt indtægter vedrørende diskretionær kapitalforvaltning, formidling og investeringsrådgivning.

Performance afhængige gebyrer indregnes, når selskabet har erhvervet ret hertil.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skat

Årets aktuelle skat og udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCEN****Øvrige materielle anlægsaktiver**

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. 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.

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

	Brugstid, år	Restværdi, procent
Driftsmateriel og inventar	5	0

Nedskrivning af materielle aktiver

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Anden gæld

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Nøgletal

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