
Fokus Fund Management A/S

Østbanegade 123, 2100 København Ø

Årsrapport for 2024

CVR-nr. 26 56 47 43

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/4 2025

Mads Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Fokus Fund Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med kravene i Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde, samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2024.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. april 2025

Direktion

Mads Larsen
direktør

Bestyrelse

Tonny Nielsen
formand

Morten Madsen

Michael Rønnelund Brogaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fokus Fund Management A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde, samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi har revideret årsregnskabet for Fokus Fund Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 4. april 2025

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Maj-Britt Nørskov Nannestad
statsautoriseret revisor
mne32198

Jacob Dannefer
statsautoriseret revisor
mne47886

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fokus Fund Management A/S Østbanegade 123 2100 København Ø CVR-nr: 26 56 47 43 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 11. april 2002 Regnskabsår: 23. regnskabsår Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Tonny Nielsen, formand Morten Madsen Michael Rønnelund Brogaard
Direktion	Mads Larsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Netto gebyrer og provisionsindtægter	34.806	33.703	36.219	35.518	50.885
Udgifter til personale og administration	-34.051	-32.406	-33.869	-33.298	-46.589
Resultat før finansielle poster	755	1.297	2.350	2.220	4.296
Årets resultat	746	1.377	1.899	1.683	3.293
Balance					
Balancesum	16.054	15.766	18.552	10.326	11.085
Egenkapital	4.902	6.156	7.279	5.380	9.697
Antal medarbejdere	3	2	2	2	2
Nøgletal					
Kapitalprocent	166,0%	148,0%	236,0%	256,0%	191,0%
Egenkapitalforrentning før skat	19,4%	27,4%	38,5%	28,6%	46,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	13,5%	20,5%	30,0%	22,3%	36,4%
Antal foreninger under administration	2	2	1	1	1
Formue under administration	7.978	7.881	7.989	7.911	7.614

Der henvises til definitioner af nøgletallene i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af forvaltning af fonde for finansielle investorer samt rådgivning i alle ejendomsrelaterede og finansielle problemstillinger.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på TDKK 746, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en positiv egenkapital på TDKK 4.902.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der påhviler ikke selskabet særlige risici ud over de almindeligt forekommende inden for virksomhedens branche – ej heller forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af.

Risikoforhold

Det forventes, at selskabets aktivitetsniveau for 2025 vil være på niveau med 2024, hvorfor resultatet for 2025 ligeledes forventes at være på niveau med 2024.

2025 vil i højere grad end tidligere være påvirket af udviklingen i gældsforden, hvor forretningen stadig er i en opstartsfase.

Miljøforhold

Fokus Nordic koncernen anerkender, at dens aktiviteter både direkte og indirekte påvirker miljøet og omgivelserne og påtager sig derfor også ansvaret for at identificere og styre denne påvirkning så effektivt som muligt.

Videnressourcer

Selskabets forretningsgrundlag er baseret på forvaltning af fonde for finansielle investorer samt hertil relateret rådgivning, som stiller særlige krav til medarbejdernes kompetencer og specialviden. Selskabet fokuserer kontinuerligt på at tiltrække og fastholde medarbejdere med stort erfaringsgrundlag og de nødvendige faglige kompetencer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen er anparterne i Komplementarselskabet af 2004 (I) A/S solgt i 2025 som følge af overdragelsen af administrationsaftalen for Commercial Real Estate Denmark P/S. Se note om efterfølgende begivenheder.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet øvrige forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelseshverv

Bestyrelsens- og direktionsmedlemmers ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Ledelsesberetning

Tonny Nielsen, bestyrelsesformand

Ejer af:

VALUE ADDED APS
TMJPF Holding ApS
VA REAL ESTATE ApS

Formand for bestyrelsen i:

FOKUS FUND MANAGEMENT A/S
Heimdal Nordic ApS

Bestyrelsesmedlem i:

NETSOLUTIONS ApS
Euro Nordics Soborg P/S
Netsolutions Holding ApS
Fokus Group Investments A/S
Fokus Nordic A/S
AIP Octopus ApS
Fokus Group Holding ApS
Fokus ApS

Direktør i:

Kjøbenhavns Boligejendomsselskab A/S
VALUE ADDED ApS
VA REAL ESTATE ApS
Euro Nordics GP 1 ApS
Euro Nordics Soborg P/S
Fokus Group Investments A/S
Fokus Nordic A/S
AIP Euro Nordics BC 1 ApS
JOMN Holding ApS
TMJPF Holding ApS
FRMN Holding ApS
PHMN Holding ApS
Nesa Allé nr. 1 komplementar ApS
Octopus Holding GP ApS
AIP Octopus ApS
Octopus Holding P/S
Nesa Allé nr. 1 P/S
Holdingselskabet af 4. februar P/S
Fokus Group Holding ApS
Fokus ApS

Ledelsesberetning

Morten Madsen, bestyrelsesmedlem

Ejer af:
MOMA Holding ApS
Mere ApS

Formand for bestyrelsen i:
Fokus Group Investments A/S
Fokus Nordic A/S

Bestyrelsesmedlem i:
FOKUS FUND MANAGEMENT A/S
Heimdal Nordic ApS
Fokus Group Holding ApS
Fokus ApS
Mere ApS

Direktør i:
MOMA Holding ApS
Fokus Group Holding ApS
Fokus ApS
Mere ApS

Foreningsrepræsentant i:
Ejerforeningen Christian Winthers Vej 15, 1860 Frederiksberg C

Michael Rønnelund Brogaard, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem i:
Bluetooth P/S
Harald Bidco ApS
Komplementarselskabet Bluetooth ApS

Direktør i:
Great Dane Lager 1 Co ApS
Great Dane Lager 2 Co ApS
GPinvest Bella ApS
Baltic HoldCo (Denmark) ApS
Baltic Holdco 2 (Denmark) ApS
Baltic Propco 1 (Denmark) ApS
Baltic Propco 2 (Denmark) ApS

Mads Larsen, direktør

Bestyrelsesmedlem i:
Bluetooth P/S
Harald Bidco ApS
Komplementarselskabet Bluetooth ApS
Heimdal Credit Fund GP ApS

Direktør i:
FOKUS FUND MANAGEMENT A/S

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Netto gebyrer og provisionsindtægter		36.125	33.703
Udgifter til personale og administration	2	-35.370	-32.406
Resultat før finansielle poster		755	1.297
Finansielle indtægter	3	501	551
Finansielle omkostninger		-183	-6
Resultat før skat		1.073	1.842
Skat af årets resultat	4	-327	-465
Årets resultat		746	1.377

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	590	765
Finansielle anlægsaktiver		590	765
Anlægsaktiver		590	765
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.598	3.213
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.244	9.156
Andre tilgodehavender		1.841	1.029
Periodeafgrænsningsposter		1	3
Tilgodehavender		9.684	13.401
Likvide beholdninger		5.780	1.600
Omsætningsaktiver		15.464	15.001
Aktiver		16.054	15.766

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024	2023
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		1.300	1.300
Overført resultat		3.602	2.856
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000
Egenkapital		4.902	6.156
Leverandører af varer og tjenesteydelser		406	583
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.207	8.424
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		327	465
Anden gæld		212	138
Kortfristede gældsforpligtelser		11.152	9.610
Gældsforpligtelser		11.152	9.610
Passiver		16.054	15.766
Begivenheder efter balancedagen	1		
Kapitalforhold	6		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor Anvendt regnskabspraksis	9		
	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2024	1.300	2.856	2.000	6.156
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.000	-2.000
Årets resultat	0	746	0	746
Egenkapital 31. december 2024	1.300	3.602	0	4.902

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2023	1.300	3.479	2.500	7.279
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.500	-2.500
Årets resultat	0	-623	2.000	1.377
Egenkapital 31. december 2023	1.300	2.856	2.000	6.156

Noter til årsregnskabet

1. Efterfølgende begivenheder

Efter balancedagen er anparterne i Komplementarselskabet af 2004 (I) A/S blevet solgt i 2025 som en direkte konsekvens af overdragelsen af administrationsaftalen vedrørende Commercial Real Estate Denmark P/S. Transaktionen er gennemført til den indre værdi på overdragelsestidspunktet.

2. Udgifter til personale og administration

	2024	2023
	TDKK	TDKK
Lønninger	5.435	3.794
Pensioner	340	224
Andre omkostninger til social sikring	2	-77
	<u>5.777</u>	<u>3.941</u>
Øvrige administrationsomkostninger	29.593	28.465
	<u>35.370</u>	<u>32.406</u>

Med henvisning til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 132 stk. 3 er vederlaget til direktionen, bestyrelsen samt ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 3 2

Antal personer i: Bestyrelse, 3 (2023: 3); direktion, 1 (2023: 1); andre væsentlige risikotagere 1 (2023: 1).

3. Finansielle indtægter

	2024	2023
	TDKK	TDKK
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	433	497
Renteindtægter fra kreditinstitutter	68	54
	<u>501</u>	<u>551</u>

4. Skat af årets resultat

	2024	2023
	TDKK	TDKK
Årets aktuelle skat	327	465
	<u>327</u>	<u>465</u>

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	765	500
Tilgang i årets løb	0	265
Kostpris 31. december	<u>765</u>	<u>765</u>
Andre reguleringer	-175	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-175</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>590</u>	<u>765</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
Komplementarselskabet af 2004 (I) A/S	København	TDKK 500	100%
Heimdal Credit Fund GP ApS	København	TDKK 40	100%

Noter til årsregnskabet

	2024	2023
	TDKK	TDKK
6. Kapitalforhold		
Kapitalforhold i henhold til § 16 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.		
Egenkapital	4.902	6.156
Foreslået udbytte	0	-2.000
Kapitalgrundlag	4.902	4.156

	2024	2023
	TDKK	TDKK
25 % af faste omkostninger	-1.359	-1.151
Forøgelse af kapitalgrundlaget med 0,02%	-1.223	-1.122
Krav til forøgelse af kapitalgrundlaget, jf. § 16	-798	-747
Maksimalt lovmæssige kapitalkrav	-2.952	-2.800
Kapitaloverdækning	1.950	1.356

Risikostyring

Risikostyring er en vigtig og fundamental aktivitet i Fokus Fund Management A/S. Selskabet samt Fokus Nordic A/S er underlagt og følger koncernens omfattende politikker og retningslinjer på området.

Koncernen har klart definerede procedurer for at identificere og eskalere risici i hele organisationen, og disse processer hjælper Fokus Fund Management A/S med at beskytte de forvaltede værdier og opfylde forpligtelserne over for selskabets kunder.

Til at understøtte risikostyringen anvender selskabet et risikostyringssystem, hvor risici kan følges og overvåges fra identifikation til vurdering, behandling, afhjælpning og rapportering.

En række af Fokus Fund Management A/S' operationelle opgaver er uddelegeret til andre selskaber i koncernen, og selskabet har hermed adgang til ressourcer og ekspertise, der medvirker til at sikre, at selskabet kontinuerligt kan levere ydelser af høj kvalitet, der opfylder kundernes krav og forventninger til professionel og kompetent forvaltning.

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for maksimalt TDKK 14.000 for Fokus ApS' gæld til kreditinstitutter. Gælden andrager TDKK 48.715 pr. 31. december 2024.

Noter til årsregnskabet

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Fokus Group Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Fokus Group Investments A/S

Ejer hele aktiekapitalen

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med det ultimative moderselskab og dets dattervirksomheder:

	2024	2023
	TDKK	TDKK
Intern fakturering af direkte omkostninger	28.247	26.970
Intern fakturering af lønomkostninger	1.783	674
Management fee	312	457
Renteindtægter	433	497
Mellemregning med selskab	6.067	9.157

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn	Hjemsted
Fokus Group Holding ApS	København

Koncernrapporten for Fokus Group Holding ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Østbanegade 123,
2100 København Ø

Noter til årsregnskabet

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	TDKK	TDKK
9. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PricewaterhouseCoopers		
Revisionshonorar	78	68
Andre ydelser	173	945
	<u>251</u>	<u>1.013</u>

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fokus Fund Management A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv., herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde, samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2024 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 159 og til koncernregnskabet for 2024 for Fokus Group Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelse

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter består af administrationsgebyrer vedrørende rådgivningshonorarer, der relaterer sig til de alternative investeringsfonde der rådgives. Gebyrer og provisionsindtægter periodiseres i takt med, at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Performancemæssigt forvaltningshonorar indtægtsføres, når selskabet har erhvervet ret til at modtage dette.

Netto gebyrer og provisionsindtægter

Netto gebyrer og provisionsindtægter opgøres som et sammendrag af gebyrer og provisionsindtægter og afgivne gebyrer og provisionsindtægter.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter lønninger og vederlag m.v. til personale og ledelse samt administrationsudgifter, herunder husleje af lejede lokaler.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Fokus Group Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Kapitalprocent	Kapitalgrundlaget / Maksimale lovmæssige kapitalkrav
Egenkapitalforrentning før skat	Ordinært resultat før skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital