

# Nordic Fund Administration Partners ApS

Lindvedvej 73, 5260 Odense S

## Årsrapport for 2025

CVR-nr. 44 50 48 04

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 27/03/2026

**Thomas Hagen Weisbjerg**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Nordic Fund Administration Partners ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 27. marts 2026

### Direktion

**Christina Skarø**  
direktør

### Bestyrelse

**Frederik B. Halsing**  
formand

**Julie Høi-Nielsen Cold**

**Jakob Mosegaard Larsen**

**Thomas Hagen Weisberg**

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Nordic Fund Administration Partners ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nordic Fund Administration Partners ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 27. marts 2026

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

**Jerrick Olsen**

statsautoriseret revisor

mne46584

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Nordic Fund Administration Partners ApS Lindvedvej 73 5260 Odense S CVR-nr: 44 50 48 04 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 27. november 2023 Regnskabsår: 2. regnskabsår Hjemstedskommune: Odense
<b>Bestyrelse</b>	Frederik B. Halsing, formand Julie Høi-Nielsen Cold Jakob Mosegaard Larsen Thomas Hagen Weisberg
<b>Direktion</b>	Christina Skarø
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

## Ledelsesberetning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre bogføring og administrations- og complianceopgaver for og på vegne af forvaltere af alternative investeringsfonde og andre kollektive investeringsenheder samt enhver anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et overskud på DKK 775.107, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på DKK 933.531.

Regnskabsåret 2023/24 der omfattede 13 måneder var selskabets første og selskabets aktiviteter blev først endeligt igangsat i løbet af 2024. De anførte sammenligningstal for regnskabsåret 2023/24 er således præget af at året var et opstartsår.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

(DKK)	Note	2025	2023/24
		12 måneder	13 måneder
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.000.924</b>	<b>76.675</b>
Finansielle omkostninger	2	-5.839	-1.399
<b>Resultat før skat</b>		<b>995.085</b>	<b>75.276</b>
Skat af årets resultat		-219.978	-16.852
<b>Årets resultat</b>		<b>775.107</b>	<b>58.424</b>

### Resultatdisponering

(DKK)	2025	2023/24
	12 måneder	13 måneder
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	775.107	58.424
	<b>775.107</b>	<b>58.424</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

(DKK)	Note	2025	2023/24
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	60.000	0
Deposita	4	40.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>100.000</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>100.000</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.868	0
Andre tilgodehavender		86.020	33.967
Periodeafgrænsningsposter		142.473	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>242.361</b>	<b>33.967</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>874.685</b>	<b>294.785</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.117.046</b>	<b>328.752</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.217.046</b>	<b>328.752</b>

## Balance 31. december

### Passiver

(DKK)	Note	2025	2023/24
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		833.531	58.424
<b>Egenkapital</b>		<b>933.531</b>	<b>158.424</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		55.505	17.304
Selskabsskat		219.978	16.852
Anden gæld		8.032	136.172
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>283.515</b>	<b>170.328</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>283.515</b>	<b>170.328</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.217.046</b>	<b>328.752</b>
Medarbejderforhold	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

## Egenkapitalopgørelse

<b>(DKK)</b>	<b>Selskabskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar	100.000	58.424	158.424
Årets resultat	0	775.107	775.107
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>100.000</b>	<b>833.531</b>	<b>933.531</b>

## Noter til årsregnskabet

### 1. Medarbejderforhold

	2025	2023/24
	12 måneder	13 måneder
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0

### 2. Finansielle omkostninger

(DKK)	2025	2023/24
	12 måneder	13 måneder
Andre finansielle omkostninger	4.815	1.399
Kursreguleringer omkostninger	1.024	0
	<b>5.839</b>	<b>1.399</b>

### 3. Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn	Hjemsted	Selskabskapital
NFAP Depositary Services ApS	København	20.000

### 4. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver vedrører huslejedeposita.

### 5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

(DKK)	2025	2023/24
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	100.002	0

#### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 219.978. 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 koncernens hæftelse udgør et større beløb.

#### Øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået aftale vedr. software. Aftalen kan opsiges ultimo 3. kvartal 2026. Forpligtelsen udgør TDKK 410.

## Noter til årsregnskabet

### **5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)**

Herudover er der ikke øvrige væsentlige økonomiske forpligtelser pr. 31/12 2025.

## Noter til årsregnskabet

### 6. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordic Fund Administration Partners ApS for 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2025 er aflagt i DKK.

#### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke 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.

#### Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelse

#### Nettoomsætning

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelser og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelser.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Noter til årsregnskabet

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder køb af fremmed arbejde.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

#### Finansielle poster

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

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balance

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Da dattervirksomhedens første regnskabsår afsluttes 31/12 2026 er kapitalandelen indregnet til anskaffelsessum pr. 31/12 2025.

#### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita, der måles til nominel 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.

## Noter til årsregnskabet

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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.