

Fondsmæglerselskabet Finans & Formue A/S

Erhvervsparken 1
9700 Brønderslev
CVR 31 76 29 95

Årsrapport 2023

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 25. april 2024

Nis Kjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Oplysninger om fondsmæglerselskabet | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2023 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2023 | 11 |
| Noter | 13 |

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

Fondsmæglerselskabet Finans & Formue A/S

Erhvervsparken 1

9700 Brønderslev

CVR-nr. 31762995

Hjemsted: Brønderslev

Bestyrelse

Niels Peter Ravnsborg, Formand

Nils Rasmussen

Henrik Eeg Knudsen

Niels Peter Purup Madsen

Uffe Østergaard Bertelsen

Direktion

Nis Kjær, direktør

Revision

Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab

Tronholmen 5

8960 Randers SØ

Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og aktiviteter.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 25. april 2024

Direktion

Nis Kjær
direktør

Bestyrelse

Niels Peter Ravnsborg

Nils Rasmussen

Henrik Eeg Knudsen

Niels Peter Purup Madsen Uffe Østergaard Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet Finans & Formue A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet Finans & Formue A/S, for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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

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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers, den 25. april 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Hübertz Mortensen
Statsautoriseret Revisor
mne32730

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondsmæglerselskabets hovedaktivitet er investeringsrådgivning gennem:

- Formidling af viden inden for områderne finansiering og formue til de enkelte lokale rådgivningsvirksomheder indenfor Dansk Landbrugsrådgivning (DLBR) til støtte for rådgivere og landmændene, når dette kan ske efter aftale med de lokale rådgivningsvirksomheder.
- Rådgivning om finansiering, råvarer og formueforhold til rådgivere inden for DLBR og direkte til erhvervsvirksomheder.
- Rådgivning om brug af finansielle instrumenter som f.eks. terminsforretninger, optioner, futures og swaps.
- Udarbejdelse af finans-, råvare- og formuestrategier
- Rådgivning om formueprodukter som for eksempel aktier og obligationer
- Uvildige vurderinger af tilbud fra pengeinstitutter herunder deltagelse i forhandlinger med pengeinstituttet på kundens side evt. sammen med lokal økonomikonsulent.
- At bistå ved etablering af erfagrupper omkring finansiering, råvare og formuepleje.
- Afholdelse finansierings-, råvare- og formuearrangementer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentligste usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver.

Usædvanlige forhold

Fondsmæglerselskabet har i 2023 ikke haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat andrager -62 t.kr. mod 141 t.kr. sidste år. Den væsentligste årsag til ændringen er et lavere aktivitetsniveau i forhold til 2022.

Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at årets resultat er endt som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning som har indflydelse på årsregnskabet for 2023.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Der forventes et øget aktivitetsniveau og positiv indtjening i 2024.

Videnressourcer

Det vurderes, at selskabet har de nødvendige videnressourcer og der vurderes derfor ikke at være mangel herpå, som vil have betydning for den fremtidige indtjening.

Miljøforhold

Selskabets miljøpåvirkning vurderes uvæsentlig.

Særlige risici

Indenfor Fondsmæglerselskabets forretningsområde kan selskabet i mere eller mindre grad være eksponeret overfor uforudsete hændelser på kredit-, markeds-, likviditets- og det operationelle område. Disse risici er nærmere beskrevet under afsnittet "Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici".

Forsknings- og Udviklingsaktiviteter

Der har ikke været forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2023.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Koncernstruktur

Selskabet er 100% ejet af moderselskabet AgroMarkets A/S

Ledelsen

Vederlag til direktion fremgår af note 8.

Ledelseshverv

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledelseshverv, som anført i note 16.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2023.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023

| | | 2023 DKK | 2022 DKK |
|----|---|------------------|------------------|
| | Resultatopgørelse | | |
| 6 | Renteindtægter | 26.244 | 10.022 |
| 7 | Renteudgifter | -8.906 | -7.931 |
| | Netto renteindtægter | 17.338 | 2.091 |
| | Gebyrer og provisionsindtægter | 1.044.731 | 1.468.564 |
| 5 | Netto rente- og gebyrindtægter | 1.062.069 | 1.470.655 |
| 8 | Udgifter til personale og administration | -1.105.315 | -1.248.764 |
| | Andre driftsudgifter | -15.000 | -15.065 |
| | Resultat før skat og afskrivninger | -58.245 | 208.826 |
| 10 | Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle anlæg | -25.659 | -25.659 |
| | Resultat før skat | -83.905 | 181.167 |
| 9 | Skat | 21.144 | -39.842 |
| | Årets resultat | -62.761 | 141.325 |
| | Årets totalindkomst | -62.761 | 141.325 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -62.761 | 141.325 |

Balance pr. 31.12.2023

| | | 2023 | 2022 |
|-------|--|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| 11 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 698.618 | 892.890 |
| 10 | Øvrige materielle aktiver | 0 | 51.319 |
| | Andre aktiver | 492.435 | 493.738 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 100.953 | 64.259 |
| | Aktiver i alt | 1.292.006 | 1.502.296 |
| | | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK |
| | Andre passiver | 431.897 | 558.282 |
| | Aktuelle forpligtelser | 34.758 | 55.902 |
| | Gæld i alt | 466.655 | 614.184 |
| 12 | Aktiekapital | 503.000 | 503.000 |
| | Overført overskud eller underskud | 322.351 | 385.112 |
| | Egenkapital i alt | 825.351 | 888.112 |
| | Passiver i alt | 1.292.006 | 1.502.296 |
| 13-16 | Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser | | |

Egenkapitalopgørelse for 2023

| | Aktie- kapital DKK | Overført resultat DKK | I alt DKK |
|--|--------------------------|-----------------------------|----------------|
| Egenkapital 01.01.2023 | 503.000 | 385.112 | 888.112 |
| Årets resultat | | -62.761 | -62.761 |
| Årets totalindkomst | 503.000 | 322.351 | 825.351 |
| Kapitalforhøjelser eller –nedsættelser | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 503.000 | 322.351 | 825.351 |
| | | | |
| Egenkapital 01.01.2022 | 503.000 | 243.788 | 746.788 |
| Årets resultat | | 141.325 | 141.325 |
| Årets totalindkomst | 503.000 | 385.112 | 888.112 |
| Kapitalforhøjelser eller –nedsættelser | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 503.000 | 385.112 | 888.112 |

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
2. Kapitalkrav og solvens
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Femårsoversigt
5. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Udgifter til personale og administration
9. Skat

Balance

10. Øvrige materielle aktiver
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
12. Aktiekapital

Øvrige noter

13. Eventualforpligtelser
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold
16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste krone.

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 fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles 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 årsregnskabet 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. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

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 fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

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 betalingsdage henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets 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.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

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

Skat

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

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

Ved beregning af årets 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.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Øvrige materielle anlæg

Materielle anlægsaktiver 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. For finansielt leasede

aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af de øvrige aktivers forventede brugstider, der er opgjort til 5 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

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

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter og leasingforpligtelser. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hoved- og nøgletal

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

2. Kapitalforhold og solvens

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Kapitalsammensætning | | |
| Egenkapital | 825.351 | 888.112 |
| Frdrag: | | |
| Skatteaktiver | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | 0 | 0 |
| Aktiver i alt | 825.351 | 888.112 |

Kapitalkrav

Kapitalkravet er opgjort som 25% af foregående års faste omkostninger, dog minimum 65.000 EUR. Som følge af implementeringen af Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter pr. 26. juni 2021 øges kapitalkravet fra 50.000 EUR til 75.000 EUR over en 5-årig periode fra ikrafttrædelsen. Kapitalkravet for 2023 er opgjort til 65.000 EUR svarende til 484 t.kr.

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

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af uforudsete hændelser på kredit-, markeds-, likviditets- og det operationelle område.

Fondsmæglerselskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Det vurderes ikke relevant for Fondsmæglerselskabet at have en kreditpolitik, da Fondsmæglerselskabet udelukkende udfører investeringsrådgivning og ikke tilbyder kunder mulighed for ind- og udlån.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabet udfører udelukkende investeringsrådgivning og tilbyder derfor ikke kunder at modtage og formidle ordrer for kundernes egen regning eller muligheden for ind- og udlån. Derfor er markedsrisikoen for Fondsmæglerselskabet begrænset til placering af egne midler, hvilket er beskrevet, defineret og risikominimeret i "Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen".

Bestyrelsen modtager minimum en gang om året en rapport vedrørende fondsmæglerselskabets overholdelse af markedsrisikopolitikken, herunder de fastlagte risikomål.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets likvide beredskab bliver sikret af moderselskabet AgroMarkets A/S, hvilket medfører, at selskabet til enhver tid opretholder tilstrækkelig likviditet. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bestyrelsen modtager hvert år en rapport vedrørende fondsmæglerselskabets overholdelse af likviditetsberedskabet.

Fondsmæglerselskabet udfører udelukkende investeringsrådgivning og tilbyder derfor ikke kunder at modtage og formidle ordrer for kundernes egen regning eller muligheden for ind- og udlån. Derfor er markedsrisikoen for Fondsmæglerselskabet begrænset til placering af egne midler, hvilket er beskrevet, defineret og risikominimeret i "Bestyrelsens skriftlige retningslinjer til direktionen".

Operationel risiko

Fondsmæglerselskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker, herunder politikker vedrørende operationelle risici.

Fondsmæglerselskabet udfører udelukkende investeringsrådgivning, hvorfor operationelle risici er forbundet med dette arbejdsområde.

Ud fra nuværende tilladelse, arbejdsopgaver og organisering i Fondsmæglerselskabet, vurderes den operationelle risiko at være minimal ved afgang af nøglemedarbejder. Det skyldes flere årsager. For det første beskriver Fondsmæglerselskabets forretningsgange, hvilke arbejdsopgaver, der skal udføres, og for det andet har Fondsmæglerselskabet en fastlagt rekrutteringsplan.

4. Femårsoversigt

| Hoved- og nøgletal | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---|------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 1.062.069 | 1.470.655 | 1.513.739 | 979.590 | 1.034.147 |
| Udgifter til personale og administration | -1.105.315 | - 1.248.764 | - 1.239.472 | -1.098.872 | - 1.136.886 |
| Årets resultat | -62.761 | 141.325 | 182.059 | -124.723 | -92.179 |
| Balance | | | | | |
| Egenkapital | 825.351 | 888.112 | 746.788 | -264.728 | -389.452 |
| Aktiver i alt | 1.292.006 | 1.502.296 | 1.314.888 | 781.360 | 757.313 |
| Nøgletal | | | | | |
| Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav | 1,70 | 1,99 | 1,81 | 0,61 | 0,97 |
| Kapitalprocent* | 170% | 199% | 181% | - | - |
| Kernekapitalprocent* | 170% | 199% | 181% | - | - |
| Egenkapitalforrentning før skat | -9,79% | 12,40% | 54,30% | -49,00% | -27,10% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | -7,33% | 17,30% | 75,50% | -38,10% | -21,20% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 0,93 | 1,19 | 1,24 | 0,90 | 0,92 |

* Som følge af ændringerne beskrevet i årsrapporten 2021 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis", er nøgletallene Kapitalprocent og Kernekapitalprocent opgjort efter de nye regler fra 2021 og frem. De nye regler har medført en anden beregningsmetode, hvorfor dette har medført en forventet stigning i værdierne. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignelige med perioden før 2021.

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder

Fondsmæglerselskabet Finans & Formue A/S har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder eller geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelse mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

6. Renteindtægter

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| Øvrige renteindtægter | 26.244 | 10.022 |
| Renteindtægter i alt | 26.244 | 10.022 |

7. Renteudgifter

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | DKK | DKK |
| Øvrige renteudgifter | 8.906 | 7.931 |
| Renteudgifter i alt | 8.906 | 7.931 |

8. Udgifter til personale og administration kr. kr.

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Øvrige personaleudgifter | | |
| Løn | 500.521 | 840.855 |
| Pension | 23.774 | 67.125 |
| Andre udgifter til social sikring | 6.967 | 6.835 |
| Personaleudgifter i alt | 531.262 | 914.815 |
| Øvrige administrationsudgifter | 574.053 | 339.949 |
| Udgifter til personale og administration i alt | 1.105.315 | 1.254.764 |
| Vederlag til direktionen udgør | 46.854 | 0 |
| Vederlag til bestyrelsen udgør | 0 | 0 |

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede: 1

Fondsmæglerselskabet har vurderet, at der ud over selskabets direktør og bestyrelse ikke er øvrige medarbejdere ansat med indflydelse på risikoprofilen.

| | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| Revisionshonorar | | |
| Lovpligtig revision af årsregnskabet | 53.000 | 50.000 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 5.300 | 5.000 |
| Andre ydelser | 39.000 | 29.800 |
| Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision | 97.300 | 84.800 |

Andre ydelser omfatter assistance med opstilling af årsrapport samt assistance med opstilling af selskabets halvårsrapport for 2023.

9. Skat

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| Aktuel skat | 21.144 | 39.842 |
| Skat af årets resultat | 21.144 | 39.842 |
| Skatteafstemning: | | |
| Gældende skattesats | 22,0% | 22,0% |
| Regulering tidligere år: | | |
| Ikke fradragsberettigede poster | 0% | 0% |
| Effektiv skatteprocent | 22,0% | 22,0% |

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 22%. Fondsmæglerselskabet er omfattet af reglerne om forhøjet indkomstskat for finansielle selskaber. Faktorforhøjelsen udgør i indkomståret 2023 i forholdet 25,2/22.

10. Øvrige materielle aktiver

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|-------------|----------------|
| Kostpris primo | 128.297 | 128.297 |
| Tilgang som følge af anvendt regnskabspraksis (IFRS 16) | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -128.297 | 0 |
| Kostpris ultimo | 0 | 128.297 |
| Af- og nedskrivninger primo | -76.979 | -51.318 |
| Årets af- og nedskrivninger | -25.659 | -25.659 |
| Afskrivninger afhændede | 102.636 | 102.636 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | -76.979 |
| Bogført beholdning ultimo | 0 | 51.319 |

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 698.618 | 892.980 |
| I alt | 698.618 | 892.980 |

12. Aktiekapital

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|----------------|----------------|
| Aktiernes antal i 503 stk. a 1.000 kr. | 503.000 | 503.000 |

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AgroMarkets A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2023 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 22. november 2023 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab. Selskabet hæfter ligeledes for samme forpligtelser i den pr. samme dato ophørte sambeskatning med L&F Primærsidens Komplementarselskab, i det omfang disse er opstået før 22. november 2023.

Eventualforpligtelse over for garantiformuen udgør 77.577 kr.

14. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

| Navn | Hjemsted | Grundlag for indflydelse |
|-----------------|-------------|-------------------------------------|
| AgroMarkets A/S | Brønderslev | 100% ejerandel og stemmerettigheder |

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmæglerselskabet og nærtstående parter:

| Navn | Grundlag for indflydelse |
|-------------------------------|---------------------------------|
| AgroMarkets A/S | Ejer (22. november 2023 - nu) |
| LANDBRUG & FØDEVARER F.M.B.A. | Ejer frem til 22. november 2023 |

Art og omfang af transaktioner

Honorar for investeringsrådgivning, driftsomkostninger, administration og sambeskatning.

15. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi: AgroMarkets A/S

16. Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Følgende ledelseshverv er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 89, stk. 1 i lov om fondsmæglerselskaber:

Nis Kjær

Nis Kjær er direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

| | |
|---------------------------|--------------------------|
| Nis Kjær | Fuldt ansvarlig deltager |
| K.A.I. ApS | Direktør |
| K.I. ApS | Direktør |
| AgroMarkets A/S | Direktør |
| Cannabis Management ApS | Bestyrelse |
| Norwegian Hydro Group ApS | Direktør |

Niels Peter Ravnsborg

Niels Peter Ravnsborg er formand af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

| | |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Agrovi I/S | Leder |
| DUR A/S | Bestyrelse |
| DUR A/S | Direktør |
| Niels Peter Ravnsborg/Jøni Stativer | Fuldt ansvarlig deltager |
| Agrovi Business A/S | Bestyrelse |
| AgroMarkets A/S | Formand |
| Agrovi Energimærke ApS | Direktør |

Ravnsborg I/S
AgroGanic A/S
AgroGanic A/S

Fuldt ansvarlig deltager
Bestyrelse
Adm. direktør

Nils Rasmussen

Nils Rasmussen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Gårdejer Nils Rasmussen
Patriotisk Selskab f.m.b.a
AgroMarkets A/S
A/S DET FYNSKE LANDBOCENTER. EJENDOMSSELSKAB

Fuldt ansvarlig deltager
Adm. direktør
Bestyrelse
Adm. direktør

Henrik Eeg Knudsen

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

dac IT ApS
AgroMarkets A/S

Bestyrelse
Bestyrelse

Niels Peter Purup Madsen

Niels Peter Purup Madsen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Niels Peter Purup Madsen
DLBR Forsikringsmægler A/S
AgroMarkets A/S
Spiras

Fuldt ansvarlig deltager
Bestyrelse
Bestyrelse
Foreningsrepræsentant

Uffe Østergaard Bertelsen

Uffe Østergaard Bertelsen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Landbonord
DALICO P/S
AgroMarkets A/S
LANDBOGRUPPEN NORD ApS
DALCO Komplementarselskab ApS
LANDBOGRUPPEN ApS

Direktør
Bestyrelse
Næstformand
Formand
Bestyrelse
Bestyrelse