

1. JANUAR 2021 – 31. DECEMBER 2021

GODKENDT PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING
DEN 4. APRIL 2022



Simon Friis-Therkelsen, dirigent

Absalon | Corporate Credit

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S
Tuborg Havnevej 15, 2900 Hellerup
CVR-nr. 37341126

ÅRSRAPPORT 2021

Absalon Corporate Credit
Fondsmæglerselskab A/S



FORMUE PLEJE

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsbeskrivelse	1
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance	10
Bevægelser på egenkapitalen	12
Noter	13

Virksomhedsbeskrivelse

Fondsmæglerselskab

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S
Tuborg Havnevej 15
2900 Hellerup

Telefon: 87 46 49 60

Selskabets hjemmeside: www.formuepleje.dk

CVR-nr.: 37 34 11 26

Reg.nr. i Finanstilsynet: 8316

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S blev stiftet den 5. oktober 2015 og har Gentofte som hjemstedskommune.

Regnskabsår

Selskabets regnskabsår følger kalenderåret.

Formål

Selskabets formål er at drive fondsmæglervirksomhed og dermed forbunden virksomhed i henhold til lov om finansiel virksomhed og selskabets tilladelse fra Finanstilsynet.

Bestyrelse

Niels B. Thuesen (formand)
Beder Landevej 11
8330 Beder

Helle Bendorff
Boveskovvej 7
2800 Kongens Lyngby

Henrik Franck
Kildeåsen 17
Gl. Holte
2840 Holte

Direktion

Klaus Blaabjerg
Køgevej 95A
Vallø
4000 Køge

Virksomhedsbeskrivelse

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Bankforbindelse

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

Nordea Bank Danmark A/S
Sct. Clemensrov 2-6
8000 Aarhus C

Tilsynsmyndighed

Følgende offentlige myndighed fører tilsyn med danske finansielle virksomheder:

Finanstilsynet

Århusgade 110
2100 København Ø
Telefon: 33 55 82 82

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 4. april 2022

Dirigent



Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 for Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt udsendte vejledninger fra Finanstilsynet.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 14. marts 2022

Direktion

Klaus Blaabjerg
direktør

Bestyrelse

Niels B. Thuesen
formand

Helle Bendorff

Henrik Franck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation

forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller 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 finansiell virksomhed.

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

København, den 14. marts 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nummer 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S er et datterselskab af Formuepleje Holding A/S, der er en del af Formuepleje koncernen. Formuepleje koncernen er en kapitalforvalter, der formidler investeringsløsninger til såvel professionelle – som private kunder – og er Danmarks største uafhængige formueforvalter med mere end 18.000 investorer og over 130 milliarder kroner under forvaltning.

Aktiviteterne i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S omfatter investeringsrådgivning til investeringsforeninger og alternative investeringsfonde.

Resultat

Regnskabsåret 2021 gav et underskud på 484 t.kr. efter skat. I samme periode sidste år var der et overskud efter skat på 142 t.kr. Selskabet forventes at generere løbende overskud, når foreningerne, der ydes investeringsrådgivning til får en større kundetilgang.

Der er ikke afsat udbytte i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten.

Ved indgangen til 2021 forventede ledelsen et resultat efter skat på 0,5-1,0 mio. kr., dette blev i halvårsrapporten nedjusteret til et forventet underskud i niveauet 1-2 mio. kr. Andet halvår 2021 har imidlertid udviklet sig lidt bedre end forventet og resultat efter skat er således et underskud på 0,5 mio. kr.

Balance

Ultimo 2021 var selskabets samlede balance 14,3 mio. kr. Aktivsammensætningen er koncentreret omkring indestående i danske pengeinstitutter på i alt 10,4 mio. kr., materielle aktiver på 0,8 mio. kr., aktuelle og udskudte skatteaktiver på 0,8 mio. kr., mens andre aktiver og periodeafgrænsningsposter udgør 2,3 mio. kr.

Begivenheder i løbet af året

Der har ikke været væsentlige begivenheder at fremhæve i løbet af regnskabsåret.

Kapitalforhold

Selskabets kapitalforhold afspejler koncernens ønske om, at selskaberne er rigeligt kapitaldækket med henblik på at sikre robuste rammevilkår for driften. Selskabets kapitalgrundlag er ultimo 2021 på 6.008 t.kr. Det højeste kapitalkrav udgjorde 3.283 t.kr. og selskabet havde således en overdækning på 2.725 t.kr. i forhold til reglerne i Lov om finansiel virksomhed.

Ledelsen er opmærksom på at sikre overholdelse af de lovregulerede kapitalkrav.

Ledelsesberetning (fortsat)

Det er ledelsens forventning, baseret på det udarbejdede budget for 2022, at selskabet fortsat ved egen indtjening vil være compliant med kravene til kapital og herunder fortsat drift i mindst et år frem.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten, ligesom der ikke er andre usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregning og måling.

Videnressourcer

Væsentlige videnressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening består grundlæggende af videnkompetencer hos en række centrale medarbejdere på investeringsområdet. Hertil kommer naturligvis de investeringsprocesser og analysemetodikker, der anvendes i forbindelse med investeringsrådgivning. Videnressourcer søges bevaret ved at tilbyde konkurrencedygtige vilkår kombineret med Formuepleje koncernens fokus på at arbejde proaktivt med virksomhedskulturen.

Særlige risici

Selskabets overskydende likviditet står primært kontant eller investeres i kortfristede obligationer. Selskabet foretager ikke udlån. Derfor er selskabets finansielle risici begrænsede. De væsentligste forretningsmæssige risici er relateret til udviklingen i den formue der ydes investeringsrådgivning til, herunder udviklingen i kundemassen og de opnåede porteføljeafkast. Herudover kan ny lovgivning også påvirke selskabets forretningsmodel i positiv såvel som negativ retning.

Ledelse og ejere

Direktionen består af direktør Klaus Blaabjerg. Formuepleje Holding A/S ejer 65% af aktierne i selskabet og Corporate Credit A/S ejer 35% af aktierne i selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke siden regnskabsårets udløb den 31. december 2021 og indtil årsrapportens underskrivelse indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Forventning til fremtidig udvikling

For 2022 forventer selskabet en øget kundetilgang i de investeringsforeningsafdelinger der ydes investeringsrådgivning til, således at selskabets løbende drift begynder at generere et overskud. Samlet for året forventes der et overskud efter skat på ca. 3-4 mio. kr.

Forventningerne er forbundet med usikkerhed, da selskabets indtjening er variabel eftersom indtægterne er afhængige af de forvaltede formuer. Udviklingen på de finansielle markeder har ligesom udviklingen i antal andele i de forvaltede foreninger betydning for selskabets indtægter og dermed resultatet. Omkostningsbasen er forholdsvis fast, om end der kan opstå behov for at selskabet afholder uforudsete omkostninger.

Ledelsesberetning (fortsat)

Ledelsens andre hverv

Bestyrelsen

Niels B. Thuesen**Direktør i:**

FP Kapital A/S
Formuepleje Holding A/S
PESPO 1 ApS
PESPO 2 ApS

Helle Bendorff**Direktør i:****Henrik Franck****Direktør i:**

Formuepleje A/S
HAGO ApS
HF 2022 APS

Bestyrelsesformand i:

Formuepleje Real Estate
Consulting 1 A/S
Octo II ApS
First Class Trophy Taxidermy ApS

Bestyrelsesformand i:

Absalon SICAV

Bestyrelsesformand i:**Medlem af bestyrelsen i:**

Formuepleje A/S

Medlem af bestyrelsen i:**Medlem af bestyrelsen i:**

Formuepleje Real Estate
Consulting 1 A/S

Øvrige:

Eget landbrug fra privat adresse

Direktion***Klaus Blaabjerg****Direktør i:**

Corporate Credit A/S

*Direktionens hverv er godkendt af bestyrelsen

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse			
Negative renteindtægter	3	-53	-55
Renteudgifter	4	-20	-16
Netto renteindtægter		-73	-71
Gebyrer og provisionsindtægter		15.788	13.401
Netto rente- og gebyrindtægter	5	15.715	13.330
Kursreguleringer	6	-20	-16
Udgifter til personale og administration	7	-16.007	-12.630
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	-307	-501
Resultat før skat		-619	183
Skat	9	135	-41
Årets resultat		-484	142
Til rådighed for udlodning:			
Årets resultat		-484	142
		-484	142
Der foreslås anvendt således:			
Overført til næste år		-484	142
		-484	142
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-484	142
Totalindkomst i alt		-484	142

Balance

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	10.371	10.593
Grunde og bygninger	11	455	606
Øvrige materielle aktiver	12	339	233
Aktuelle skatteaktiver		228	145
Udskudte skatteaktiver	13	542	634
Andre aktiver	14	1.268	1.108
Periodeafgrænsningsposter	15	1.076	1.038
Aktiver i alt		14.279	14.357

Balance**Passiver**

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Andre passiver	16	7.729	7.323
Gæld i alt		7.729	7.323
Aktiekapital	17	15.000	15.000
Overført overskud eller underskud		-8.450	-7.966
Egenkapital i alt		6.550	7.034
Passiver i alt		14.279	14.357

Øvrige noter

18-22

Bevægelser på egenkapitalen

	Aktie- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2020	15.000	-8.108	0	6.892
Årets totalindkomst	0	142	0	142
Årets totalindkomst	0	142	0	142
Egenkapital 31.12.2020	15.000	-7.966	0	7.034
Egenkapital 01.01.2021	15.000	-7.966	0	7.034
Årets totalindkomst	0	-484	0	-484
Årets totalindkomst	0	-484	0	-484
Egenkapital 31.12.2021	15.000	-8.450	0	6.550

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Femårsoversigt
3. Negative renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver
9. Skat
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
11. Grunde og bygninger
12. Øvrige materielle aktiver
13. Udskudte skatteaktiver
14. Andre aktiver
15. Periodeafgrænsningsposter
16. Andre passiver
17. Aktiekapital
18. Revisionshonorar
19. Kapitalforhold
20. Nærtstående parter og ejerforhold
21. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
22. Eventualforpligtelser

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt udsendte vejledninger fra Finanstilsynet.

Der er ud over de ændringer, som er beskrevet nedenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2020.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af implementering af Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019

Anvendt regnskabspraksis er for 2021 ændret som følge af ikrafttrædelsen af Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019. Forordningen medfører en række ændringer til fondsmæglerselskabers opgørelse af kapitalgrundlag, kapitalkrav samt beregning af kapitalprocenter.

Ændringerne påvirker alene nøgletallene Kapitalprocent og Kernekapitalprocent.

Nøgletallet "Kapitalprocent" og "Kernekapitalprocent" opgøres som kapitalgrundlag divideret med kapitalkrav.

Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktier og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed 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 måles pålideligt.

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

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renter, gebyrer og provisionsindtægter indregnes med de beløb der kan henføres til regnskabsåret.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter alle omkostninger vedrørende personale samt omkostninger til salg, reklame, it, administration, lokaler og kontor. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Skat

Årets 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.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles til dagsværdi.

Leasing

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv som stilles til rådighed i leasingperioden, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af aktivet (IFRS 16).

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis Selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger og incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Selskabet har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser for disse aktiver lineært i resultatopgørelsen.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter lejede lokaler og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger beregnet ud fra lejekontraktens forventede løbetid, som er opgjort til 5 år.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter leasede aktiver (biler) og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes ud fra kontraktens løbetid på 1 - 3 år.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter tilgodehavender fra kunder og koncernmellemværender. Andre aktiver optages til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger der vedrører efterfølgende regnskabsperioder. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte aconto skatter.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabet er sambeskattet med FP Kapital A/S, Formuepleje Holding A/S, Formuepleje A/S og Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter gæld til kreditorer, skyldige lønrelaterede poster samt andre forpligtelser som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Omregning af fremmed valuta

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

Hoved- og nøgletal

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

Noter

2. Femårsoversigt

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	15.715	13.330	12.440	11.231	9.248
Kursreguleringer	-20	-16	-15	-6	2
Udgifter til personale og administration	-16.007	-12.630	-15.627	-12.687	-11.480
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-307	-501	0	0	0
Årets resultat	-484	142	-2.495	-1.141	-1.740
Balance					
Egenkapital	6.550	7.034	6.892	9.387	10.528
Aktiver i alt	14.279	14.357	14.029	14.164	14.404
Nøgletal					
Kapitalprocent*	183				
Kernekapitalprocent*	183				
Kapitalgrundlag i forhold til minimums-kapitalkrav	183	1.720	1.628	2.418	2.769
Egenkapitalforrentning i procent før skat	-9,1	2,6	-39,3	-14,7	-19,6
Egenkapitalforrentning i procent efter skat	-7,1	2,0	-30,6	-11,5	-15,3
Indtjening pr. omkostningskrone	0,96	1,01	0,80	0,89	0,81
Supplerende nøgletal					
Kapitalgrundlag	6.008	6.400	6.072	9.027	10.308

*Fra 2021 er selskabet omfattet af den nye fondsmæglerforordning og opgørelse af "Kapitalprocent" og "Kernekapitalprocent". Nøgletallet opgøres som kapitalgrundlag divideret med kapitalkrav.

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
3. Negative renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-53	-55
Negative renteindtægter i alt	-53	-55
4. Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	-20	-16
Renteudgifter i alt	-20	-16
5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder		
Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter på aktivitetsområder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.		
6. Kursreguleringer		
Valuta	-16	-9
Øvrige forpligtelser	-4	7
Kursreguleringer i alt	-20	-16
7. Udgifter til personale og administration		
Løn	-10.084	-7.088
Pension	-1.075	-1.160
Andre udgifter til social sikring	-26	-20
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	-1.833	-1.347
Øvrige administrationsudgifter	-2.989	-3.015
Udgifter til personale og administration i alt	-16.007	-12.630
Gennemsnitligt antal medarbejdere	6	6

Noter

	2021 t.kr	2020 t.kr.
7. Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Samlet vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen (t.kr.).		
Direktionen		
Fast vederlag	2.185	2.131
Variabelt vederlag	696	100
Vederlag til direktionen i alt	2.881	2.231
Bestyrelsen		
Fast vederlag		
Bestyrelseshonorar	0	0
Vederlag til bestyrelsen i alt	0	0
Antal bestyrelsesmedlemmer	3	3
Der er ikke indgået pensionsforpligtelser med ledelsen eller øvrige ansatte.		
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen		
Fast vederlag	289	4.826
Variabelt vederlag	57	554
Vederlag til øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	346	5.380
Antal risikotagere	5	8
Alle risikotagere er ansat i flere af koncernens selskaber og deres vederlag er derfor kun medtaget forholdsmæssigt i dette selskab.		
Særlige incitamentsprogrammer		
Direktion	0	0
Bestyrelse	0	0

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

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

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
8. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Grunde og bygninger	-151	-151
Øvrige materielle aktiver	-156	-350
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	-307	-501
9. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	228	145
Ændring i udskudt skat	-93	-186
Skat af årets resultat i alt	135	-41
Effektiv skatteprocent		
Aktuel skatteprocent	22,00	22,00
Skatteprocent ved permanente afvigelser	-0,09	0,40
Effektiv skatteprocent	21,91	22,40
10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	10.371	10.593
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	10.371	10.593

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
11. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	757	0
Tilgang vedrørende implementering af IFRS 16	0	769
Afgang	0	-12
Kostpris ultimo	757	757
Af- og nedskrivninger primo	-151	0
Årets afskrivninger	-151	-151
Af- og nedskrivninger ultimo	-302	-151
Regnskabsmæssig værdi ultimo	455	606
Leasingaktiver udgør	455	606
12. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	583	0
Tilgang vedrørende implementering af IFRS 16	0	326
Tilgang	261	257
Afgang	-328	0
Kostpris ultimo	516	583
Af- og nedskrivninger primo	-350	0
Årets afskrivninger	-156	-350
Tilbageførsel ved afgang	329	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-177	-350
Regnskabsmæssig værdi ultimo	339	233
Leasingaktiver udgør	339	233

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
13. Udskudte skatteaktiver		
Grundlaget for den udskudte skat fordeler sig således:		
Øvrige materielle aktiver	17	6
Andre passiver	525	628
Udskudte skatteaktiver i alt	542	634
14. Andre aktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.268	1.108
Andre aktiver i alt	1.268	1.108
15. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede omkostninger mv.	1.076	1.038
Periodeafgrænsningsposter i alt	1.076	1.038
16. Andre passiver		
Kreditorer	1.048	1.652
Øvrige passiver	6.681	5.671
Andre passiver i alt	7.729	7.323
17. Aktiekapital		
A-aktiernes antal udgør 150.000 stk. á 100 kr.	15.000	15.000
I alt	15.000	15.000

Aktiekapitalen er ikke opdelt i A- og B-aktier.

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
18. Revisionshonorar		
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	139	136
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	34	51
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	0	0
Samlet honorar inklusiv moms til de generalforsamlingsvalgte Revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	173	187
19. Kapitalforhold		
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	6.550	7.034
Fradrag:		
Udskudte skatteaktiver	542	634
Egentlig kernekapital	6.008	6.400
Kernekapital	6.008	6.400
Kapitalgrundlag	6.008	6.400
Kapitalkrav*		
25% af foregående års faste omkostninger	3.283	
Kapitalkrav	3.283	
Kapitalprocent*	183	
Kernekapitalprocent*	183	

*Fra 2021 er selskabet omfattet af den nye fondsmæglerforordning og opgørelse af "Kapitalprocent" og "Kernekapitalprocent". Nøgletallet opgøres som kapitalgrundlag divideret med kapitalkrav.

Noter

20. Nærtstående parter og ejerforhold

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse

Formuepleje Holding A/S, Aarhus, Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Navn	Grundlag for indflydelse
Niels B. Thuesen	Bestyrelsesformand
Helle Bendorff	Bestyrelsesmedlem
Henrik Franck	Bestyrelsesmedlem
FP Kapital A/S	Ultimativ modervirksomhed
Formuepleje Holding A/S	Modervirksomhed
Corporate Credit A/S	Kapitalejer
Formuepleje A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Safe A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Frederiks Plads A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Trøjborg A/S	Tilknyttet virksomhed
Formuepleje Ejendomme 7 A/S	Tilknyttet virksomhed

Udover ovenstående betragtes direktionen og bestyrelsen i Formuepleje Holding A/S og FP Kapital A/S som nærtstående parter. Virksomheder hvor medlemmer af direktionen og bestyrelsen i Formuepleje A/S samt Formuepleje Holding A/S og FP Kapital A/S har væsentlige interesser betragtes ligeledes som nærtstående parter.

Transaktioner

Der er mellem Formuepleje A/S og Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S indgået aftale om investeringsrådgivning.

Herudover er der ikke i årets løb – bortset fra fakturering af fællesomkostninger, evt. mellemværende vedrørende sambeskatning samt normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Selskabet er 65% ejet af Formuepleje Holding A/S, Værkmestergade 25, Aarhus C.

Selskabet er 35% ejet af Corporate Credit A/S, Tuborg Havnevej 15, Hellerup.

Noter

20. Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Koncernforhold

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S indgår i koncernregnskabet for FP Kapital A/S, CVR-nr. 42 55 52 74. Modervirksomhedens officielle koncernregnskab kan rekvireres på koncernens hjemmeside.

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

Selskabet er eksponeret overfor forskellige typer af risici.

De overordnede mål og rammer for selskabets risikostyring fastlægges af bestyrelsen. Direktionen har det daglige ansvar for overholdelse af disse og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Selskabets væsentligste risici er kreditrisiko og operationel risiko og risiko for fald i indtjeningen.

Kreditrisiko

Selskabets kreditrisiko relaterer sig til tilgodehavender fra kunder samt risikoen ved placering af overskudslikviditet i danske pengeinstitutter. Risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at engagementer med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Opfølgelse, overvågning og rapportering af kreditrisiko sker på månedlig basis.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. For at imødegå operationel risiko har selskabet udarbejdet politikker, interne kontroller og procedurer, som skal minimere risikoen for, at en operationel risiko realiseres.

Særlige risici

Selskabets overskydende likviditet står primært kontant eller investeres i kortfristede obligationer. Selskabet foretager ikke udlån. Derfor er selskabets finansielle risici begrænsede. De væsentligste forretningsmæssige risici er relateret til udviklingen i den formue der ydes investeringsrådgivning til, herunder udviklingen i kundemassen og de opnåede porteføljeafkast. Herudover kan ny lovgivning også påvirke selskabets forretningsmodel i positiv såvel som negativ retning.

22. Eventualforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Garantier mv.		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	93	89
I alt	93	89

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter fra de sambeskattede selskaber.

