

**Core Sustainability Capital A/S**

Nørre Søgade 35, 1.

1370 København K

*CVR-nr. 43 06 09 37*

**Årsrapport for 2024**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27. juni 2025

---

Sebastian M. D. Thoning  
Dirigent

## Indhold

<b>Virksomhedsoplysninger</b> .....	3
<b>Ledelsespåtegning</b> .....	4
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b> .....	5
<b>Ledelsesberetning</b> .....	8
<b>Koncernregnskab</b> .....	10
<b>Resultatopgørelse</b> .....	10
<b>Balance pr. den 31. december</b> .....	11
<b>Egenkapitalopgørelse for koncernen</b> .....	12
<b>Noter for koncernregnskabet</b> .....	13
<b>Årsregnskab (moderselskabet)</b> .....	21
<b>Resultatopgørelse</b> .....	21
<b>Balance pr. den 31. december</b> .....	22
<b>Egenkapitalopgørelse for moderselskabet</b> .....	23
<b>Noter for moderselskabet</b> .....	24
<b>Ledelseshverv for bestyrelsen og direktionen</b> .....	29

# Virksomhedsoplysninger

## **Selskab**

Core Sustainability Capital A/S  
Nørre Søgade 35, 1.  
1370 København K

CVR-nummer: 43060937  
Stiftelsesdato: 16. februar 2022  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.24 - 31.12.24

## **Bestyrelse**

Gitte Minet Aggerholm, formand  
Jens Dalskov

## **Direktion**

Jacob Vammen, administrerende direktør

## **Revision**

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

## **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes den 27. juni 2025

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2024 for Core Sustainability Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2024.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. juni 2025

## Direktion

Jacob Vammen

## Bestyrelse

Gitte Minet Aggerholm  
*Formand*

Jens Dalskov

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Core Sustainability Capital A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Core Sustainability Capital A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med Bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt at resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 – 31.12.2024 er i overensstemmelse med Bekendtgørelse af lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale revisionsstandarder (ISAs) og yderligere krav, der gælder i Danmark. Vores ansvar i henhold til disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen er ansvarlig for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Finanstilsynets bekendtgørelse om generelle regler for årsregnskaber og revision af forvaltere af alternative investeringsfonde samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og investeringselskaber m.v., samt for den interne kontrol, som ledelsen finder nødvendig for at muliggøre udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der er uden væsentlige fejlinformationer, uanset om disse skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor det er relevant, samt at anvende regnskabsprincippet om fortsat drift ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden eller indstille driften eller ikke har noget realistisk alternativ hertil.

## **Revisors ansvar for revision af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision udført i overensstemmelse med ISAs og de yderligere krav, der gælder i Danmark, foretager vi en professionel vurdering og fastholder professionel skepsis over for hele revisionen. Derudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomheden eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er

ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitut-ter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Baseret på det udført arbejde, er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 27. juni 2025

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR Nummer: 33963556

Jacques Peronard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16613

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter er forvaltning af alternative investeringsfonde og virksomhed som er beslægtet hermed.

Moderselskabet har opnået tilladelse fra Finanstilsynet til, i henhold til Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, at udøve virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde.

Selskabet har i regnskabsåret 2024 forvaltet Core Sustainability Fund I K/S.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og selskabets resultatopgørelse udviser et underskud for regnskabsåret 2024 på DKK -18.004.986 og en egenkapital pr. den 31. december 2024 på DKK 5.212.353.

Årets resultat er præget omkostninger til fremtidig nedlukning og overdragelse af selskabets aktivitet til ny forvalter. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

## Forventninger til 2025

Selskabet forventes likvideret i 2025.

## Det underrepræsenterede køn

Opgørelse vedrørende det underrepræsenterede køn pr. 31. december 2024:

Opgørelsen er udarbejdet iht. bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, § 135 a.

Bestyrelsens sammensætning pr. 31. december 2024		
Antal medlemmer i alt	2	100%
Det underrepræsenterede køn	1	50%

Sammensætning af koncernens øvrige ledelse pr. 31. december 2024		
Antal medlemmer i alt	1	100%
Det underrepræsenterede køn	0	0%

Selskabet er undtaget fra pligten til at opstille måltal og udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, som følge af at Core Sustainability Capital A/S-koncernen i det seneste regnskabsår har beskæftiget færre end 50 medarbejdere.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen vurderer ikke, at der er væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og passiver i balancen.

**Væsentligste risici**

Koncernen udvikler løbende processer og værktøjer til understøttelse af identificering og mitigering af risici. Bestyrelsen har vedtaget politik for risikostyring og modtager løbende rapportering herpå. Den daglige risikostyring foretages af koncernens Chief Risk Officer. Koncernens indtægter er afhængige af udviklingen i administrationshonorarer og andre honorarer.

**Usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen**

Der er ikke identificeret usædvanlige forhold.

**Koncernforhold**

I koncernen indgår datterselskaberne Polaris CS Fund I GP ApS, Polaris CS Management Invest I K/S og Polaris CS Management Invest II K/S.

Alle datterselskaber er frasolgt i 2025.

**Begivenheder efter balancedagen**

Selskabet har i juni måned 2025 inddraget FAIF tilladelsen og forventes at træde i solvent likvidation i løbet af 2025. Herudover er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Koncernregnskab

## Resultatopgørelse

DKK	2024	2023	
Note			
2	Gebyrer og provisionsindtægter	21.838.810	23.550.200
	<b>Netto gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>21.838.810</b>	<b>23.550.200</b>
3	Udgifter til personale og administration	-38.748.015	-22.159.056
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-67.967	-67.966
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-16.977.172</b>	<b>1.323.178</b>
4	Finansielle indtægter	181.361	192.859
5	Finansielle omkostninger	-59.742	-54.657
	Resultat af associerede virksomheder	-	-24.752
	Nedskrivning af finansielle aktiver	15.206	-
	Nedskrivning af goodwill	-1.229.367	-
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-18.069.714</b>	<b>1.436.628</b>
6	Skat	64.728	-388.453
	<b>Årets resultat</b>	<b>-18.004.986</b>	<b>1.048.175</b>
	<i>Forslag til resultatdisponering</i>		
	Overført resultat	-18.004.986	1.048.175
	<b>Resultatdisponering</b>	<b>-18.004.986</b>	<b>1.048.175</b>

## Balance pr. den 31. december

DKK	2024	2023
Note		
<b>AKTIVER</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
Driftsmidler og inventar	229.582	297.549
7 <b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>229.582</b>	<b>297.549</b>
<b>Anlægsaktiver, i alt</b>	<b>229.582</b>	<b>297.549</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	1.369.727	3.945.846
Periodeafgrænsningsposter	679.866	882.155
<b>Tilgodehavender, i alt</b>	<b>2.049.593</b>	<b>4.828.002</b>
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	-	337.468
9 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.632.693	-
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>1.632.693</b>	<b>337.468</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.187.703</b>	<b>6.611.748</b>
<b>AKTIVER, I ALT</b>	<b>13.099.571</b>	<b>12.074.766</b>
<b>PASSIVER</b>		
Aktiekapital	1.000.001	1.000.000
Overført overskud eller underskud	4.212.352	7.217.339
<b>Egenkapital, i alt</b>	<b>5.212.353</b>	<b>8.217.339</b>
Hensættelser til udskudt skat	-	18.432
<b>Hensatte forpligtelser, i alt</b>	<b>-</b>	<b>18.432</b>
Aktuelle skatteforpligtelser	-	389.256
Anden gæld	7.887.218	3.449.739
<b>Kortfristede gældsforpligtelser, i alt</b>	<b>7.887.218</b>	<b>3.838.995</b>
<b>PASSIVER, I ALT</b>	<b>13.099.571</b>	<b>12.074.766</b>
10 Eventualaktiver		
11 Eventualforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer		
14 Næststående parter		
15 Hoved- og nøgletal		

## Egenkapitaloppgørelse for koncernen

DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000		7.217.339	8.217.339
<i>Egenkapitalbevægelser i 2024</i>				
Årets resultat	-	-	-18.004.986	-18.004.986
Kontant kapitalforhøjelse	1	14.999.999	-	15.000.000
Overført til overført resultat	-	-14.999.999	14.999.999	-
Egenkapitalbevægelser 2024, i alt	1	-	-3.004.987	-3.004.986
<b>Egenkapital 31. december 2024</b>	<b>1.000.001</b>	<b>-</b>	<b>4.212.352</b>	<b>5.212.353</b>

Aktiekapitalen består af 1.000.001 á DKK 1. Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser.

## Noter for koncernregnskabet

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Going concern

Selskabet har fået inddraget FAIF tilladelsen i juni 2025 og forventes at træde i solvent likvidation i løbet af 2025.

Dette har ikke haft indflydelse på værdiansættelsen af aktiver og passiver pr. 31.12.2024 da værdiansættelsen heraf mindst svarer til nettorelationsværdier.

#### 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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

#### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Core Sustainability Capital A/S og dattervirksomheder, hvori Core Sustainability Capital A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende, indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

#### **Omregning af fremmed valuta**

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til den funktionelle valuta efter transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

#### **Gebyrer og provisionsindtægter**

Nettoomsætning omfatter administrationshonorarer fra forvaltede fonde.

#### **Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger og pensioner m.v. samt omkostninger til administration af den løbende drift.

#### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver**

Af- og nedskrivninger omfatter årets foretagne af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab samt nedskrivninger af finansielle aktiver.

#### **Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder**

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab.

Udbytte af aktier i associerede virksomheder modregnes i værdien af kapitalandele i associerede virksomheder.

### **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 danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskud som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der for driftsmidler og inventar udgør 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdi er sat til DKK 0 og afskrivningsperioden revurderes årligt.

### **Andre tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes indledningsvis til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret værdi, der sædvanligvis er lig kostpris. Der sker fradrag af hensættelser til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger for efterfølgende år.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende efter den indre værdis metode, hvorved kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af merværdier ved erhvervelsen, herunder goodwill. Kapitalandele i associerede virksomheder testes for værdiforringelse, når der er indikation på værdiforringelse.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til DKK 0 Hvis koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance, indregnes denne under forpligtelser.

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger består af bankindeståender.

**Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

**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.

**Anden gæld**

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

**Nøgletal**

Selskabets nøgletal udarbejdes efter reglerne i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

	2024	2023
<b>2 Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Forvaltede fonde	21.838.810	23.550.200
	<b>21.838.810</b>	<b>23.550.200</b>
<b>3 Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger	24.657.366	13.679.243
Pensioner	1.962.108	1.320.369
Sociale udgifter	72.838	69.693
Lønsumsafgift	3.726.068	2.041.144
Øvrige personale- og administrationsudgifter	8.329.635	5.048.607
	<b>38.748.015</b>	<b>22.159.056</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	16	12
Honorar til bestyrelsesmedlemmer*		
Vederlag til direktionen udgør 9.380 t.kr.		
Øvrige risikotagere udgjorde 1 person i 2024.		
Vederlagsrapport for bestyrelsen og direktionen kan findes via dette <a href="#">LINK</a>		
* Bestyrelsesmedlemmerne er aflønnet via andre roller i virksomheden eller i selskaber nært tilknyttet virksomheden.		
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renter af likvide beholdninger	180.785	187.910
Øvrige valutakursindtægter	575	4.949
	<b>181.361</b>	<b>192.859</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renter af bankgæld	6.799	146
Øvrige renteudgifter	26.189	30.801
Øvrige valutakursudgifter	9.081	1.426
Øvrige finansielle omkostninger	17.673	22.284
	<b>59.742</b>	<b>54.657</b>
<b>6 Skat</b>		
Aktuel skat	-	388.463
Ændring af udskudt skat	-18.432	-
Regulering af skat tidligere år	-46.296	-10
	<b>-64.728</b>	<b>388.453</b>
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Faktorforhøjelse 3,2%	3,7%	3,2%
Ikke skattepligtige indtægter	0,0%	0,0%
Ikke fradragsberettigede udgifter	0,0%	1,8%
Regulering tidl. År, aktuel skat	0,3%	0,0%
Permanente afvigelser	-25,6%	0,0%
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>0,4%</b>	<b>27,0%</b>

**7 Driftmidler og inventar***Kostpris*

Kostpris primo	375.645	375.645
Kostpris ultimo	375.645	375.645

*Afskrivninger*

Afskrivninger primo	-78.096	-10.130
Afskrivninger i året	-67.967	-67.966
Afskrivninger ultimo	-146.063	-78.096

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>229.582</b>	<b>297.549</b>
-------------------------------------	----------------	----------------

**8 Kapitalandele i associerede virksomheder***Kostpris*

Kostpris primo	362.220	
Årets tilgang	-	362.220
Årets afgang	-362.220	
Kostpris ultimo	-	362.220

*Værdireguleringer*

Værdireguleringer primo	-24.752	
Årets resultat		-24.752
Årets afgang	24.752	
Værdireguleringer ultimo	-	-24.752

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>-</b>	<b>337.468</b>
-------------------------------------	----------	----------------

**9 Andre værdipapirer og kapitalandele***Kostpris*

Kostpris primo	1.081.486	
Årets tilgang	645.087	
Kostpris ultimo	1.726.573	-

*Værdireguleringer*

Nedskrivninger primo	-109.086	
Årets nedskrivninger	15.206	
Værdireguleringer ultimo	-93.880	-

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.632.693</b>	<b>-</b>
-------------------------------------	------------------	----------

**10 Eventualaktiver**

Selskabet har ikke indregnet et skatteaktiv på 3.975 t.kr., da det er usikkert, hvorvidt det kan udnyttes i indtjeningen indenfor en tidsperiode på 3-5 år.

**11 Eventualforpligtelser**

Som komplementar for Core Sustainability Fund I K/S, Core Sustainability Management Invest I K/S og Core Sustainability Management Invest II K/S, hæfter Core Sustainability I GP ApS for forpligtelser i disse selskaber.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske 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. Moderselskabet var administrationselskab frem til 15. december 2024.

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S er administrationselskab fra 16. december 2024.

Koncernens kontorlejemål er uopsigeligt frem til og med 30. september 2027. Husleje i uopsigelighedsperioden er DKK 4,7 mio.

Koncernen leaser it-udstyr og inventar. Leasingforpligtelsen udgør i alt DKK 2,5 mio. pr. 31. december 2024.

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2024.

**13 Honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer**

*Pricewaterhousecoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab*

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Lovpligtig revision	-	100.125
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-
Skattemæssig rådgivning	-	-
Andre ydelser	66.906	49.645
	<hr/> 66.906	<hr/> 149.770

*Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab*

Lovpligtig revision	131.625	-
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-
Skattemæssig rådgivning	-	-
Andre ydelser	-	-
	<hr/> 131.625	<hr/> -

**14 Næststående parter**

Koncernens nærtstående parter består af Velliv Foreningen F.M.B.A. og alle dens nærtstående parter. Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

15 Hoved- og nøgletal

**Koncern**

DKK 000	2024	2023	2022*
Netto gebyrer og provisionsindtægter	21.839	23.550	9.462
Udgifter til personale og administration	-38.748	-22.159	-6.679
Resultat før finansielle poster	-16.977	1.323	2.773
Resultat før skat	-18.070	1.437	2.788
Årets resultat	-18.005	1.048	2.169
Egenkapital i alt	5.212	8.217	7.169
Aktiver i alt	13.100	12.075	10.455

Solvens (%)	98	123	140
Egenkapitalforrentning før skat (%)	-269	19	-
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	-268	14	-

Gennemsnitligt antal medarbejdere	16	12	5
Antal fonde under forvaltning	1	1	1
Formue under administration**	1.505.910	973.373	15.854

\* Sammenligningstallene dækker over perioden fra selskabets stiftelse den 16. februar 2022 til den 31. december 2022, og selskabet var uden aktiviteter frem til og med 30. juni 2022, hvorfor der ikke kan foretages en direkte sammenholdelse med tallene for 2023 og 2024.

\*\* Opgjort i henhold til FAIF loven.

# Årsregnskab (moderselskabet)

## Resultatopgørelse

DKK		2024	2023
Note			
2	Gebyrer og provisionsindtægter	21.833.157	23.550.200
	<b>Netto gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>21.833.157</b>	<b>23.550.200</b>
3	Udgifter til personale og administration	-38.703.837	-22.155.700
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-67.967	-67.966
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-16.938.647</b>	<b>1.326.534</b>
4	Finansielle indtægter	180.244	191.820
5	Finansielle omkostninger	-59.742	-54.656
	Resultat af associerede og tilknyttede virksomheder	-22.718	-26.601
	Nedskrivning af goodwill	-1.229.367	-
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-18.070.230</b>	<b>1.437.097</b>
6	Skat	65.244	-388.922
	<b>Årets resultat</b>	<b>-18.004.986</b>	<b>1.048.175</b>
	<i>Forslag til resultatdisponering</i>		
	Overført resultat	-18.004.986	1.048.175
	<b>Resultatdisponering</b>	<b>-18.004.986</b>	<b>1.048.175</b>

## Balance pr. den 31. december

DKK	2024	2023
Note		
<b>AKTIVER</b>		
<i><b>Anlægsaktiver</b></i>		
Driftsmidler og inventar	229.582	297.549
7 <b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>229.582</b>	<b>297.549</b>
<i><b>Omsætningsaktiver</b></i>		
Andre tilgodehavender	1.408.073	3.928.690
Tilgodehavende selskabsskat	516	-
Periodeafgrænsningsposter	679.866	882.155
<b>Tilgodehavender, i alt</b>	<b>2.088.455</b>	<b>4.810.845</b>
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	-	337.468
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.601.684	38.151
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>1.601.684</b>	<b>375.619</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>9.150.767</b>	<b>6.575.929</b>
<b>AKTIVER, I ALT</b>	<b>13.070.488</b>	<b>12.059.942</b>
<b>PASSIVER</b>		
Aktiekapital	1.000.001	1.000.000
Overført overskud eller underskud	4.212.352	7.217.339
<b>Egenkapital, i alt</b>	<b>5.212.353</b>	<b>8.217.339</b>
Hensættelser til udskudt skat	-	18.432
Hensættelser til tilknyttede virksomheder	14.919	-
<b>Hensatte forpligtelser, i alt</b>	<b>14.919</b>	<b>18.432</b>
Aktuelle skatteforpligtelser	-	388.932
Anden gæld	7.843.216	3.435.239
<b>Kortfristede gældsforpligtelser, i alt</b>	<b>7.843.216</b>	<b>3.824.171</b>
<b>PASSIVER, I ALT</b>	<b>13.070.488</b>	<b>12.059.942</b>
10 Eventualaktiver		
11 Eventualforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer		
14 Næststående parter		
15 Hoved- og nøgletal		

## Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

DKK	Aktie- kapital	Overkurs ved emission	Overført overskud eller underskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	-	7.217.339	8.217.339
<i>Egenkapitalbevægelser i 2024</i>				
Årets resultat	-	-	-18.004.986	-18.004.986
Kontant kapitalforhøjelse	1	14.999.999	-	15.000.000
Overført til overført resultat	-	-14.999.999	14.999.999	-
Egenkapitalbevægelser 2024, i alt	1	-	-3.004.987	-3.004.986
<b>Egenkapital 31. december 2024</b>	<b>1.000.001</b>	<b>-</b>	<b>4.212.352</b>	<b>5.212.353</b>

Aktiekapitalen består af 1.000.001 á DKK 1. Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser.

## Noter for moderselskabet

### 1 Anvendt regnskabspraksis

#### Regnskabsklasse

Årsregnskabet for moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., Bekendtgørelse om generelle regler om årsrapport og revision for forvaltere af alternative investeringsfonde og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Going concern

Selskabet har fået inddraget FAIF tilladelsen i juni 2025 og forventes at træde i solvent likvidation i løbet af 2025.

Dette har ikke haft indflydelse på værdiansættelsen af aktiver og passiver pr. 31.12.2024 da værdiansættelsen heraf mindst svarer til nettorelationsværdier.

#### Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

I forhold til den beskrevne anvendte regnskabspraksis for koncernregnskabet (se note 1 til koncernregnskabet), suppleres moderselskabets anvendte regnskabspraksis med følgende punkter:

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab.

Udbytte af aktier i tilknyttede virksomheder modregnes i værdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende efter den indre værdis metode, hvorved kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af merværdier ved erhvervelsen, herunder goodwill. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder testes for værdiforringelse, når der er indikation på værdiforringelse.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til DKK 0 Hvis moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance, indregnes denne under forpligtelser.

#### Egenkapital

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

	2024	2023
<b>2 Gebyrer og provisionsindtægter,</b>		
Forvaltede fonde	21.833.157	23.550.200
	<b>21.833.157</b>	<b>23.550.200</b>
<b>3 Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger	24.657.366	13.679.243
Pensioner	1.962.108	1.320.369
Sociale udgifter	72.838	69.693
Lønsumsafgift	3.726.068	2.041.144
Øvrige personale- og administrationsudgifter	8.285.457	5.045.251
	<b>38.703.837</b>	<b>22.155.700</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	16	12
Honorar til bestyrelsesmedlemmer*		
Vederlag til direktionen udgør 9.380 t.kr.		
Øvrige risikotagere udgjorde 1 person i 2024.		
Vederlagsrapport for bestyrelsen og direktionen kan findes via dette <a href="#">LINK</a>		
* Bestyrelsesmedlemmerne er aflønnet via andre roller i virksomheden eller i selskaber nært tilknyttet virksomheden.		
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renter af likvide beholdninger	179.668	186.871
Øvrige valutakursindtægter	575	4.949
	<b>180.244</b>	<b>191.820</b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renter af bankgæld	6.799	146
Øvrige renteudgifter	26.189	30.801
Øvrige valutakursudgifter	9.081	1.426
Øvrige finansielle omkostninger	17.673	22.283
	<b>59.742</b>	<b>54.656</b>
<b>6 Skat</b>		
Aktuel skat	-516	388.932
Ændring af udskudt skat	-18.432	-
Regulering af skat tidligere år	-46.296	-10
	<b>-65.244</b>	<b>388.922</b>
Gældende selskabsskattesats	22,0%	22,0%
Faktorforhøjelse 3,2%	3,7%	3,2%
Ikke skattepligtige indtægter	0,0%	0,0%
Ikke fradragsberettigede udgifter	0,0%	1,8%
Regulering tidl. År, aktuel skat	0,3%	0,0%
Permanente afvigelser	-25,6%	0,0%
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>0,4%</b>	<b>27,0%</b>

## 7 Driftmidler og inventar

### Kostpris

Kostpris primo	375.645	375.645
Årets tilgang	-	-
Kostpris ultimo	375.645	375.645

### Afskrivninger

Afskrivninger primo	-78.096	-10.130
Afskrivninger i året	-67.967	-67.966
Afskrivninger ultimo	-146.063	-78.096

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>229.582</b>	<b>297.549</b>
-------------------------------------	----------------	----------------

## 8 Kapitalandele i associerede virksomheder

### Kostpris

Kostpris primo	362.220	-
Årets tilgang	-	362.220
Årets afgang	-362.220	-
Kostpris ultimo	-	362.220

### Værdireguleringer

Værdireguleringer primo	-24.752	-
Årets resultat	-	-24.752
Årets afgang	24.752	-
Værdireguleringer ultimo	-	-24.752

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>-</b>	<b>337.468</b>
-------------------------------------	----------	----------------

## 9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

### Kostpris

Kostpris primo	40.000	40.000
Årets tilgang	2.795.973	-
Kostpris ultimo	2.835.973	40.000

### Værdireguleringer

Værdireguleringer primo	-1.849	-
Årets resultat	-22.718	-1.849
Nedskrivning af goodwill	-1.229.367	-
Overført fra associerede virksomheder	-24.752	-
Overført til hensættelser	14.919	-
Modregning af tilgodehavende	29.477	-
Værdireguleringer ultimo	-1.234.290	-1.849

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.601.684</b>	<b>38.151</b>
-------------------------------------	------------------	---------------

Navn	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Polaris CS Fund I GP ApS	København	Komplementar	100%	39.510	1.827
Polaris CS Management Invest I K/S	København	Investering	100%	-44.396	-19.755
Polaris CS Management Invest II K/S	København	Investering	100%	1.562.174	-4.792

#### 10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet et skatteaktiv på 3.975 t.kr., da det er usikkert, hvorvidt det kan udnyttes i indtjeningen indenfor en tidsperiode på 3-5 år.

#### 11 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske 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. Moderselskabet er administrationselskab.

Selskabets kontorlejemål er uopsigeligt frem til og med 30. september 2027. Husleje i uopsigelighedsperioden er DKK 4,7 mio.

Selskabet leaser it-udstyr og inventar. Leasingforpligtelsen udgør i alt DKK 2,5 mio. pr. 31. december 2024.

#### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2024.

#### 13 Honorar til de generalforsamlingsvalgte revisorer

	2024	2023
<i>Pricewaterhousecoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab</i>		
Lovpligtig revision	-	60.000
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-
Skattemæssig rådgivning	-	-
Andre ydelser	66.906	49.645
	<hr/> 66.906	<hr/> 109.645
 <i>Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab</i>		
Lovpligtig revision	62.500	-
Andre erklæringer med sikkerhed	-	-
Skattemæssig rådgivning	-	-
Andre ydelser	-	-
	<hr/> 62.500	<hr/> -

#### 14 Næststående parter

Koncernens nærtstående parter består af Velliv Foreningen F.M.B.A. os alle dens nærtstående parter. Alle transaktioner er sket på markedsmæssige vilkår.

15 Hoved- og nøgletal

**Moder**

DKK 000	2024	2023	2022*
Netto gebyrer og provisionsindtægter	21.833	23.550	9.462
Udgifter til personale og administration	-38.704	-22.156	-6.679
Resultat før finansielle poster	-16.939	1.327	2.773
Resultat før skat	-18.070	1.437	2.788
Årets resultat	-18.005	1.048	2.169
Egenkapital i alt	5.212	8.217	7.169
Aktiver i alt	13.070	12.060	10.455

Solvens (%)	98	123	140
Egenkapitalforrentning før skat (%)	-269	19	-
Egenkapitalforrentning efter skat (%)	-268	14	-

Gennemsnitligt antal medarbejdere	16	12	5
Antal fonde under forvaltning	1	1	1
Formue under administration**	1.505.910	973.373	15.854

\* Sammenligningstallene dækker over perioden fra selskabets stiftelse den 16. februar 2022 til den 31. december 2022, og selskabet var uden aktiviteter frem til og med 30. juni 2022, hvorfor der ikke kan foretages en direkte sammenholdelse med tallene for 2023 og 2024.

\*\* Opgjort i henhold til FAIF loven.

## Ledelseshverv for bestyrelsen og direktionen

### **Gitte Minet Aggerholm, bestyrelsesformand**

#### *Bestyrelse*

Velliv Ejendomme Lyngby P/S  
Velliv Ejendomme Kilehaven K/S  
Velliv Ejendomsinvestering P/S  
Velliv Ejendomme Logistik P/S  
Velliv Ejendomme OPP P/S  
Velliv Ejendomme OPP II P/S  
Velliv Ejendomme OPP III P/S  
Velliv Ejendomme A/S  
Velliv Ejendomme Komplementar ApS  
Velliv Ejendomme Komplementar II ApS  
Velliv Ejendomme Komplementar III ApS  
ADMINISTRATIONSAKTIESELSKABET FORENEDE GRUPPELIV  
Direct Life Capital K/S  
RESS LIFE INVESTMENTS A/S

#### *Direktion*

Velliv, Pension & Livsforsikring A/S

### **Jens Dalskov, bestyrelsesmedlem**

Ingen andre ledelseshverv

### **Jacob Vammen, direktør**

Ingen andre ledelseshverv