

1. JANUAR 2023 – 31. DECEMBER 2023

20

ÅRSRAPPORT // ABSALON CORPORATE CREDIT
FONDSMÆGLERSELSKAB A/S

23

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

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 fondsmæglerselskaber og selskabets tilladelse fra Finanstilsynet.

Bestyrelse

Peter Kjærgaard (formand)

Helle Bendorff

Line Mølgaard Henriksen

Direktion

Klaus Blaabjerg

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Virksomhedsbeskrivelse

Bankforbindelse

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

Nordea Bank Danmark A/S

Tilsynsmyndighed

Følgende offentlige myndighed fører tilsyn med danske finansielle virksomheder:

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder lov om fondsmæglerselskaber, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023.

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 21. marts 2024

Direktion

Klaus Blaabjerg
direktør

Bestyrelse

Peter Kjærgaard
Formand

Helle Bendorff

Line Mølgaard Henriksen

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 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber. 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 regnskabsbrugere 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 tilside-sættelse 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.

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

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

København, den 21. marts 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nummer 33 96 35 56

Anders Oldau Gjelstrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10777

Rikke Frydkjær Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 46616

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S er et datterselskab af Formuepleje Holding A/S, der er en del af Formueplejekoncernen. Formueplejekoncernen er en kapitalforvalter, der formidler investeringsløsninger til såvel professionelle – som private kunder – og er en af Danmarks største bankuafhængige formueforvaltere med mere end 18.000 investorer og over 65 milliarder kroner under forvaltning.

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

Resultat

Regnskabsåret 2023 gav et underskud på 871 t.kr. efter skat. I samme periode sidste år var der et underskud efter skat på 2.720 t.kr. Resultatet ligger over det budgetterede niveau, hvilket forklares af at selskabets omkostninger har været lavere end budgetteret.

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

Ved indgangen til 2023 forventede ledelsen et underskud efter skat på ca. 2,2 mio. kr., dette blev i halvårsrapporten nedjusteret til et forventet underskud efter skat i niveauet 1-2 mio. kr. Med et underskud på 0,9 mio. kr. efter skat er resultatet bedre end forventet.

Balance

Ultimo 2023 var selskabets samlede balance 8,8 mio. kr. Aktivsammensætningen er koncentreret omkring indestående i danske pengeinstitutter på i alt 5,9 mio. kr., materielle aktiver på 0,3 mio. kr., aktuelle og udskudte skatteaktiver på 0,7 mio. kr., mens andre aktiver og periodeafgrænsningsposter udgør 1,9 mio. kr.

Begivenheder i regnskabsperioden

Ændringer i bestyrelsen

Selskabet har på ekstraordinær generalforsamling i maj måned 2023 fået ny bestyrelsesformand. Direktør for formueplejekoncernen, Peter Kjærgaard har overtaget posten fra Henrik Franck.

Formuepleje indleder salgsproces af kreditteam

Formueplejekoncernen har indgået aftale om salg af koncernens kreditteam, der har ansvaret for investeringer i virksomhedsobligationer. Teamet bliver solgt til den britiske kapitalforvalter Impax. Kreditteamet udgør den primære aktivitet i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S. Formuepleje og Impax har et langvarigt samarbejde på både børsnoterede strategier og ikke-børsnoterede fonde, og Impax har siden 2018 også været en af Formueplejes eksterne aktieforvaltere af

Ledelsesberetning (fortsat)

investeringer i bæredygtige børsnoterede fonde. Efter salget vil Formuepleje fortsat have adgang til kreditteamets specialister og produkter, som forbliver en integreret del af Formueplejes fonde og tilbud.

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 2023 på 5.660 t.kr. Det højeste kapitalkrav udgjorde 3.996 t.kr. og selskabet havde således en overdækning på 1.664 t.kr. i forhold til reglerne i Lov om fondsmæglerselskaber.

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

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 formueplejekoncernens fokus på at arbejde proaktivt med virksomhedskulturen.

Risikooplysninger

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.

Ledelsesberetning (fortsat)

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke siden regnskabsårets udløb den 31. december 2023 og indtil årsrapportens underskrivelse indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Forventning til fremtidig udvikling

Selskabets forventninger til indtjeningen i 2024 er baseret på den forventede udvikling på henholdsvis finansmarkederne og til kapital under forvaltning. Den globale økonomi har i 2023 været understøttet af et stærkt arbejdsmarked, en ekspansiv finanspolitik og ikke mindst et stærkt privatforbrug. En udvikling der i 2024 ventes at blive mindre og derigennem lavere økonomisk aktivitet, høje, men faldende renter samt fortsat aftagende inflation. Et centralt punkt i selskabets forventninger til 2024 er således, hvordan de seneste års kraftige rentestigninger, et mindre bidrag fra finanspolitikken og ikke mindst en fortsat tilpasning af inflationen vil ramme den globale økonomi.

Selskabet realiserede i 2023 et resultat før skat på -1 mio. kr. Forventningen til årets resultat for 2024 er et resultat i intervallet 0 til -1 mio. kr. Selskabets primære aktiviteter forventes solgt i løbet af 2024 og ledelsen overvejer i den forbindelse selskabets fremtidige anvendelse, herunder eventuelle aktiviteter.

Ledelsens andre hverv

Bestyrelsen

Peter Kjærgaard

Direktør i:

Formuepleje A/S

Formuepleje Holding A/S

FP Kapital A/S

Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S

Formuepleje Frederiks Plads A/S

Formuepleje Nicolinehus Nord A/S

Formuepleje Trøjborg A/S

Formuepleje Ejendomme Select A/S

Formuepleje Safe A/S

Helle Bendorff

Direktør i:

Line Mølgaard Henriksen

Direktør i:

Aros Property Investment A/S

Bestyrelsesformand i:

Bestyrelsesformand i:

Absalon SICAV

Bestyrelsesformand i:

Medlem af bestyrelsen i:

Formuepleje Real Estate Consulting 1 A/S

Formuepleje Frederiks Plads A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Medlem af bestyrelsen i:

Corporate Credit A/S

Formuepleje Safe A/S

Aros Property Investment A/S

Direktion*

Klaus Blaabjerg

Direktør i:

Corporate Credit A/S

*Direktionens hverv er godkendt af bestyrelsen

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	3	172	21
Negative renteindtægter	4	0	-39
Renteudgifter	5	-17	-12
Netto renteindtægter		155	-30
Gebyrer og provisionsindtægter		11.034	12.387
Netto rente- og gebyrindtægter	6	11.189	12.357
Kursreguleringer	7	-80	106
Udgifter til personale og administration	8	-11.819	-15.659
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	-336	-324
Resultat før skat		-1.046	-3.520
Skat	10	175	800
Årets resultat		-871	-2.720
Til rådighed for udlodning:			
Årets resultat		-871	-2.720
		-871	-2.720
Der foreslås anvendt således:			
Overført til næste år		-871	-2.720
		-871	-2.720
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-871	-2.720
Totalindkomst i alt		-871	-2.720

Balance

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	5.913	9.334
Grunde og bygninger	12	162	303
Øvrige materielle aktiver	13	129	302
Aktuelle skatteaktiver		379	839
Udskudte skatteaktiver	14	299	503
Andre aktiver	15	918	918
Periodeafgrænsningsposter	16	985	1.143
Aktiver i alt		8.785	13.342

Balance

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Andre passiver	17	2.826	6.512
Gæld i alt		2.826	6.512
Aktiekapital	18	10.000	10.000
Overført overskud eller underskud		-4.041	-3.170
Egenkapital i alt		5.959	6.830
Passiver i alt		8.785	13.342
Øvrige noter	19-23		

Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	15.000	-8.450	0	6.550
Årets resultat	0	-2.720	0	-2.720
Årets totalindkomst	0	-2.720	0	-2.720
Kapitalforhøjelse	3.000	0	0	3.000
Kapitalnedsættelse	-8.000	8.000	0	0
Egenkapital 31.12.2022	10.000	-3.170	0	6.830
Egenkapital 01.01.2023	10.000	-3.170	0	6.830
Årets resultat	0	-871	0	-871
Årets totalindkomst	0	-871	0	-871
Egenkapital 31.12.2023	10.000	-4.041	0	5.959

NOTER

Noteoversigt

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

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i den effektive selskabsskatteprocent

I 2023 er der sket ændringer til selskabsskatteprocenten som følge af implementering af lov om særskat for den finansielle sektor. Der er som følge heraf indført en faktorforhøjelse der indebærer, at beskatningen af finansielle selskaber i forhold til det nuværende niveau stiger med 3,2 procentpoint i 2023 fra 22% til 25,2%.

Ud over ovenstående ændringer, er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorar for investeringsrådgivning, periodiseres over perioden.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursreguleringer

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og tab-, herunder også eventuelle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

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.

Omkostninger til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, omkostningen kan henføres til. Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen baseret på vurdering af brugstiderne. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Grunde og bygninger (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.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige under-skud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved mod-regning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige po-sitive 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.

Selskabet er sambeskattet med FP Kapital A/S, Formuepleje Holding A/S, Formuepleje A/S, For-muepleje Real Estate Consulting 1 A/S og Formuepleje Frederiks Plads A/S.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten om-fatter gæld til kreditorer, skyldige lønrelaterede poster samt andre forpligtelser som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kost-pris 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 til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørel-sen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på ba-lancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen.

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto gebyrer og provisionsindtægter	11.189	12.357	15.715	13.330	12.440
Kursreguleringer	-80	106	-20	-16	-15
Udgifter til personale og administration	-11.819	-15.659	-16.007	-12.630	-15.627
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-336	-324	-307	-501	0
Årets resultat	-871	-2.720	-484	142	-2.495
Balance					
Egenkapital	5.959	6.830	6.550	7.034	6.892
Aktiver i alt	8.785	13.342	14.279	14.357	14.029
Nøgletal					
Kapitalprocent*	141,6	155,1	183,0		
Kernekapitalprocent*	141,6	155,1	183,0		
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav*	141,6	155,1	183,0	1.720	1.628
Egenkapitalforrentning i procent før skat	-16,4	-52,6	-9,1	2,6	-39,3
Egenkapitalforrentning i procent efter skat	-13,6	-40,7	-7,1	2,0	-30,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,91	0,78	0,96	1,01	0,80
Supplerende nøgletal					
Kapitalgrundlag	5.660	6.327	6.008	6.400	6.072

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

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
3. Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	172	21
Renteindtægter i alt	172	21

4. Negative renteindtægter

Kreditinstitutter og centralbanker	0	-39
Negative renteindtægter i alt	0	-39

5. Renteudgifter

Øvrige renteudgifter	-17	-12
Renteudgifter i alt	-17	-12

6. 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.

7. Kursreguleringer

Valuta	-9	8
Øvrige forpligtelser	-71	98
Kursreguleringer i alt	-80	106

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
8. Udgifter til personale og administration		
Løn	-6.373	-9.956
Pension	-996	-953
Andre udgifter til social sikring	-27	-28
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen	-1.148	-1.582
Øvrige administrationsudgifter	-3.275	-3.140
<hr/>		
Udgifter til personale og administration i alt	-11.819	-15.659
<hr/>		
Gennemsnitligt antal medarbejdere	5	6
<hr/>		

Ansatte medarbejdere i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S er tilbudt deltagelse i et medarbejderaktieprogram (7P), hvor medarbejderne kan erhverve aktier i Formuepleje Holding A/S. Aktieprogrammet er en bruttolønsordning hvor medarbejderne kan konvertere en del af deres bruttoløn til aktier. Aktieprogrammet løb i 18 måneder fra den 1. januar 2022 til den 30. juni 2023. Andet program løber fra den 1. juli 2023 til den 30. juni 2024. Første program var omkostningsneutralt for Formueplejekoncernen, mens der for andet program er indregnet særlige omkostninger i resultatet forbundet med aktiebaseret vederlæggelse svarende til i alt 8 t.kr.

Aktier optjent i perioden siden aktieprogrammets start og indtil 31. december 2023 er udstedt til medarbejderne. Der er samlet udstedt 597 antal aktier til medarbejdere i Absalon Corporate Credit Fondsmæglerselskab A/S svarende til en anskaffelsesværdi på 142 t.kr. I forbindelse med den årlige ordinære generalforsamling opgøres dagsværdien af Formueplejekoncernen. Værdien opgøres af eksternt og uafhængigt revisionsfirma baseret på koncernens indtjening og budgetter for de kommende år.

Noter

2023
t.kr.

2022
t.kr.

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Samlet vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktionen (t.kr.).

Vederlag til direktionen og bestyrelsen

Specifikation af det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen findes på Formueplejes hjemmeside: <https://formuepleje.dk/aarsrapporter/>

Antal direktionsmedlemmer	1	1
---------------------------	---	---

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	114	263
Variabelt vederlag	3	47

Vederlag til øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen i alt	117	310
--	------------	------------

Antal risikotagere	3	5
--------------------	---	---

Alle risikotagere er ansat i flere af koncernens selskaber og deres vederlag er derfor kun medtaget forholdsmæssigt i dette selskab.

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Grunde og bygninger	-157	-152
Øvrige materielle aktiver	-179	-172
<hr/>		
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	-336	-324
<hr/>		
10. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	379	839
Ændring i udskudt skat	-204	-39
<hr/>		
Skat af årets resultat i alt	175	800
<hr/>		
Effektiv skatteprocent	25,20	22,00
Aktuel skatteprocent	-16,73	-22,72
<hr/>		
	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	5.913	9.334
<hr/>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	5.913	9.334
<hr/>		

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
12. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	757	757
Tilgang	16	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	773	757
Af- og nedskrivninger primo	-454	-302
Årets afskrivninger	-157	-152
Af- og nedskrivninger ultimo	-611	-454
Regnskabsmæssig værdi ultimo	162	303
Leasingaktiver udgør	162	303
13. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	651	516
Tilgang	6	135
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	657	651
Af- og nedskrivninger primo	-349	-177
Årets afskrivninger	-179	-172
Af- og nedskrivninger ultimo	-528	-349
Regnskabsmæssig værdi ultimo	129	302
Leasingaktiver udgør	129	302

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
14. Udskudte skatteaktiver		
Grundlaget for den udskudte skat fordeler sig således:		
Øvrige materielle aktiver	28	29
Andre passiver	271	474
<hr/>		
Udskudte skatteaktiver i alt	299	503
<hr/>		
15. Andre aktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	918	918
<hr/>		
Andre aktiver i alt	918	918
<hr/>		
16. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede omkostninger mv.	985	1.143
<hr/>		
Periodeafgrænsningsposter i alt	985	1.143
<hr/>		
17. Andre passiver		
Kreditorer	982	726
Leasingforpligtelser	344	651
Øvrige passiver	1.500	5.135
<hr/>		
Andre passiver i alt	2.826	6.512
<hr/>		

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
18. Aktiekapital		
A-aktiernes antal udgør 100.000 stk. á 100 kr.	10.000	15.000
Kapitalforhøjelse 30.000 stk. á 100 kr.	0	3.000
Kapitalnedsættelse 80.000 stk. á 100 kr.	0	-8.000
<hr/>		
I alt	10.000	10.000
<hr/>		

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

19. Revisionshonorar (inkl. moms)

Lovpligtig revision af årsregnskabet	152	146
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	62	56
Andre ydelser	40	11
<hr/>		
Samlet honorar inklusiv moms til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	254	213
<hr/>		

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
20. Kapitalforhold		
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	5.959	6.830
Fradrag:		
Udskudte skatteaktiver	-299	-503
<hr/>		
Egentlig kernekapital	5.660	6.327
<hr/>		
Kernekapital	5.660	6.327
<hr/>		
Kapitalgrundlag	5.660	6.327
<hr/>		
Kapitalkrav		
25% af foregående års faste omkostninger	3.996	4.079
<hr/>		
Kapitalkrav	3.996	4.079
<hr/>		
Kapitalprocent	141,6	155,1
Kernekapitalprocent	141,6	155,1

Noter

21. 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
Peter Kjærgaard	Bestyrelsesformand
Line Mølgaard Henriksen	Bestyrelsesmedlem
Helle Bendorff	Bestyrelsesmedlem
Klaus Blaabjerg	Direktør
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

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

21. 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.

22. 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, 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. Opgørelse, 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.

Noter

	31.12.23	31.12.22
	t.kr.	t.kr.
<hr/>		
23. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	94	93
<hr/>		
I alt	94	93
<hr/>		

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.