

Nordens Formuesikring A/S

Strandboulevarden 89, 1., 2100 København Ø

CVR-nr. 39 03 95 40

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2022.

Christian Simonsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nordens Formuesikring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 28. april 2022

Direktion

Michael Jeong-Il Lee

Bestyrelse

Tomas Otto Berg
Formand

Michael Jeong-Il Lee

Søren Brinkmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i Nordens Formuesikring A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordens Formuesikring A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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. Fejlinformationer 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabsloven.

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

København, den 28. april 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Rasmus Sværke
statsautoriseret revisor
mne42871

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Nordens Formuesikring A/S Strandboulevarden 89, 1. 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 39 03 95 40 Stiftet: 13. oktober 2017 Hjemsted: København Ø Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Tomas Otto Berg, Formand Michael Jeong-III Lee Søren Brinkmann |
| Direktion | Michael Jeong-III Lee |
| Revision | Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Modervirksomhed | Nordens SA, Route des Acacia 24, 1227 Les Acacias Schweiz |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at udøve forsikringsformidling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et negativt resultat efter skat udgør -330.076 kr. og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 463.174 kr.

Årets aktiviteter

Fokus for året 2021 var baseret på 2 områder, forsikringsformidling af forsikringer og tilpasning af forsikringsprodukter.

Selskabet har gennem året arbejdet på at effektivisere alle arbejdsgange. Resultatet af effektiviseringen forventes at udmønte sig i lavere omkostninger og især effektivisering af personalets produktivitet pr. arbejdstime. I løbet af året har selskabet arbejdet og investeret i IT system, som skal være medvirkende til øget effektivisering og forbedring af monitoreringer.

Udbredelsen af COVID-19 har påvirket selskabet negativt, men dog anses det at den negative indvirkning vil være for en periode. Selskabet arbejder til stadighed på at udbygge den nuværende portefølje for at forøge porteføljens løbende indtjening.

Forventninger til året 2022

Selskabet anser at der fortsat består et stort markedspotentialet. Derudover forventes det at selskabets nye produkt vil påvirke selskabets indtjening positivt i 2022.

Selskabets ledelse anser at grundlaget for ekspansion til stadighed er til stede.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke andre indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2021</u> kr. | <u>2020</u> kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | 1.400.396 | 2.477.790 |
| 2 Personaleomkostninger | -1.635.691 | -2.109.929 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | -41.759 | -41.760 |
| Driftsresultat | -277.054 | 326.101 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger | -53.017 | -46.694 |
| Resultat før skat | -330.071 | 279.407 |
| 4 Skat af årets resultat | -5 | -61.472 |
| Årets resultat | -330.076 | 217.935 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 217.935 |
| Disponeret fra overført resultat | -330.076 | 0 |
| Disponeret i alt | -330.076 | 217.935 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2021 | 2020 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 129.685 | 171.444 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>129.685</u> | <u>171.444</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>129.685</u> | <u>171.444</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Andre tilgodehavender | 5.752 | 4.055 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10.528 | 3.301 |
| Tilgodehavender i alt | <u>16.280</u> | <u>7.356</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.726.726</u> | <u>2.450.760</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.743.006</u> | <u>2.458.116</u> |
| Aktiver i alt | <u>1.872.691</u> | <u>2.629.560</u> |

Balance 31. december

| Passiver | 2021 | 2020 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | -36.826 | 293.250 |
| Egenkapital i alt | <u>463.174</u> | <u>793.250</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 41.190 | 44.913 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.209.932 | 1.114.112 |
| Selskabsskat | 0 | 61.468 |
| Anden gæld | 158.395 | 615.817 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.409.517</u> | <u>1.836.310</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>1.409.517</u> | <u>1.836.310</u> |
| Passiver i alt | <u>1.872.691</u> | <u>2.629.560</u> |

1 Særlige poster

6 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|---------------------------|--------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 500.000 | 293.250 | 793.250 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | -330.076 | -330.076 |
| | 500.000 | -36.826 | 463.174 |

Noter

1. Særlige poster

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|-------------|----------------|
| Indtægter: | | |
| Covid-19 hjælpepakker | 0 | 257.129 |
| | 0 | 257.129 |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Bruttofortjeneste | 0 | 257.129 |
| Resultat af særlige poster netto | 0 | 257.129 |

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Lønninger og gager | 1.592.898 | 2.071.250 |
| Andre omkostninger til social sikring | 42.793 | 38.679 |
| | 1.635.691 | 2.109.929 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 5 | 5 |

3. Øvrige finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Renter, mellemregning tilknyttede virksomheder | 34.195 | 32.620 |
| Andre finansielle omkostninger | 18.822 | 14.074 |
| | 53.017 | 46.694 |

4. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|----------|---------------|
| Skat af årets resultat | 0 | 61.468 |
| Regulering af tidligere års skat | 5 | 4 |
| | 5 | 61.472 |

Noter

| | 31/12 2021 kr. | 31/12 2020 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 292.314 | 292.314 |
| Kostpris 31. december 2021 | 292.314 | 292.314 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | -120.870 | -79.110 |
| Årets afskrivninger | -41.759 | -41.760 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | -162.629 | -120.870 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 129.685 | 171.444 |

6. Eventualposter

Eventualaktiver

Der er i selskabet skattemæssige underskud svarende til et ikke indregnet skatteaktiv på 73 t.kr. pr. 31. december 2021. Skatteaktivet er ikke indregnet på grund af en væsentlig skønsmæssig usikkerhed.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Nordens A/S, CVR-nr. 29834903 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordens Formuesikring A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nordens Formuesikring A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.