

LILLY JEPPESEN

CVR NR. 18 58 72 46

LARS GOTFREDSEN

CVR NR. 35 07 11 99

## Formue- og Investeringsrådgivning ApS

Spættevej 6  
6000 Kolding

CVR-nr. 39 47 32 32

### Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 11. marts 2024

---

Lars Jørgen Rasmussen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Formue- og Investeringsrådgivning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11. marts 2024

### Direktion

Lars Jørgen Rasmussen  
direktør

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSRAPPORT

### *Til kapitalejeren i Formue- og Investeringsrådgivning ApS*

Vi har opstillet årsrapporten for Formue- og Investeringsrådgivning ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 11. marts 2024

**RevisorGruppen v/ Gottfredsen I/S**  
**Registrerede Revisorer**  
CVR-nr. 35 07 11 99

Lars Gottfredsen  
registreret revisor  
medlem af FSR - danske revisorer

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Formue- og Investeringsrådgivning ApS Spættevej 6 6000 Kolding  CVR-nr.: 39 47 32 32  Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023  Hjemsted: Kolding
<b>Direktion</b>	Lars Jørgen Rasmussen, direktør
<b>Revisor</b>	RevisorGruppen v/ Gotfredsen I/S Registrerede Revisorer Vestergade 165a 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sydbank A/S Peberlyk 4 6200 Aabenraa

## LEDELSESBERETNING

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at yde formue- og investeringsrådgivning til personer og selskaber.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 1.725.623, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 5.976.521.

Formue- og Investeringsrådgivning er under tilsyn af Finanstilsynet, og har en rådgivningstilladelse. Der er tale om selvstændig og uafhængig rådgivning, da selskabet ikke har aftale med hverken banker, investeringsforeninger eller andre.

Selskabet har to forretningsområder: formuerådgivning og investeringsrådgivning. Selskabets hovedaktivitet er investeringsrådgivning med primær fokus på aktier.

Aktieuniverset er danske aktier, hvortil kommer udvalgte aktier fra nabolandene Tyskland, Sverige og Norge.

Året 2023 viste fortsat fremgang for selskabet både som følge af afkast, nye kunder samt tilførte midler fra eksisterende kunder. Antallet af kunder steg til 45. Kundekredsen er fortsat godt spredt over hele landet. Den største kunde udgør mindre end 15 % af omsætningen. AUM dvs. det samlede beløb fra kunderne rådgivet af Formue- og Investeringsrådgivning var på 840 mio. kr. ultimo 2023.

2023 var kendetegnet ved at være et år med store udsving, der investeringsmæssigt endte godt på aktiemarkedene. Verdensindekset steg 19,7 % i dollars. Dollaren faldt dog 2,7 %. Danske aktier målt ved OMXc25 indekset steg 7,4 %. Kundernes afkast blev set i forhold til afkastet på indekset OMXc25 yderst tilfredsstillende med to cifrede afkast.

Selskabet udgiver hver 4. uge et Nyhedsbrev. Det udsendes til kunderne samt betalende "ikke-kunder". I 2023 blev udgave nummer 100 rundet.

Selskabets direktør og stifter Lars Jørgen Rasmussen havde 10 års jubilæum som selvstændig rådgiver ultimo 2023, og går i 2024 ind i sit 11. år som selvstændig og uafhængig rådgiver.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Formue- og Investeringsrådgivning ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

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

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af rådgivningsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### 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 samt for betalte acontoskatter.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

#### Gældsforpligtelser

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.953.040</b>	<b>1.792.299</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-145.566</u>	<u>-142.819</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>1.807.474</b>	<b>1.649.480</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-3.999</u>	<u>-4.000</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.803.475</b>	<b>1.645.480</b>
Finansielle indtægter		415.262	222.634
Finansielle omkostninger		<u>-4.318</u>	<u>-17.568</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.214.419</b>	<b>1.850.546</b>
Skat af årets resultat		<u>-488.796</u>	<u>-408.342</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.725.623</u></b>	<b><u>1.442.204</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		950.000	0
Overført resultat		<u>775.623</u>	<u>1.442.204</u>
		<b><u>1.725.623</u></b>	<b><u>1.442.204</u></b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	<u>0</u>	<u>3.999</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>3.999</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>3.999</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>639.434</u>	<u>554.420</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>639.434</b></u>	<u><b>554.420</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>5.442.437</b></u>	<u><b>4.104.407</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>6.081.871</b></u>	<u><b>4.658.827</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>6.081.871</b></u></u>	<u><u><b>4.662.826</b></u></u>

**BALANCE 31. DECEMBER**

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført resultat		4.926.521	4.150.899
Foreslået udbytte for regnskabsåret		950.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.976.521</u></b>	<b><u>4.250.899</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		<u>0</u>	<u>880</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>880</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.000	42.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.650	5.195
Selskabsskat		47.723	355.541
Anden gæld		<u>9.977</u>	<u>8.311</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>105.350</u></b>	<b><u>411.047</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>105.350</u></b>	<b><u>411.047</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>6.081.871</u></u></b>	<b><u><u>4.662.826</u></u></b>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	100.000	4.150.898	0	4.250.898
Årets resultat	0	775.623	950.000	1.725.623
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<b>100.000</b>	<b>4.926.521</b>	<b>950.000</b>	<b>5.976.521</b>

**NOTER**

	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	118.864	118.864
Andre omkostninger til social sikring	5.688	5.178
Andre personaleomkostninger	<u>21.014</u>	<u>18.777</u>
	<b><u>145.566</u></b>	<b><u>142.819</u></b>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2023		<u>15.999</u>
Kostpris 31. december 2023		<u>15.999</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		12.000
Årets afskrivninger		<u>3.999</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>15.999</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>		<b><u>0</u></b>
<b>3 Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		
<b>4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

## Lars Jørgen Rasmussen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Jørgen Rasmussen

Dirigent

ID: 38963704-1188-408f-bd4e-6e7eec0766e5

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 12-03-2024 kl.: 15:23:58

Underskrevet med MitID



## Lars Jørgen Rasmussen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Jørgen Rasmussen

Direktør

ID: 38963704-1188-408f-bd4e-6e7eec0766e5

CPR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 12-03-2024 kl.: 15:23:58

Underskrevet med MitID



## Lars Gotfredsen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Lars Henrik Gotfredsen

Revisor

ID: 3f49c76a-bcc0-4796-9725-9cf82af55b9d

CVR-match med dansk MitID

Tidspunkt for underskrift: 12-03-2024 kl.: 15:26:14

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: ife48fPy YRH251626366

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).