

**Fondsmæglerselskabet SRV Capital
A/S
Jægersborg Alle 1
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 39758830**

Årsrapport 2023

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 5. februar 2024

Dirigent

Erik Bo Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023	11
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse for 2023	13
Noter	15

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S

Jægersborg Alle 1

2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 39758830

Telefon: +45 22163019

Internet: www.srvcapital.dk/

E-mail: info@srvcapital.dk

Bestyrelse

Mads Guttorm Jakobsen (formand)

Thomas Rudbeck

Lars Christian Ohnemus

Direktion

Erik Bo Hansen

Torben Pedersen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023 for Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 – 31.12.2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 5. februar 2024

Direktion

Erik Bo Hansen
adm. direktør

Torben Pedersen
direktør

Bestyrelse

Mads Guttorm Jakobsen
formand

Thomas Rudbeck

Lars Christian Ohnemus

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA's 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 og investeringsservice og -aktiviteter. 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 brugerne 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 vedvæsentlig 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.

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 og investeringsservice og -aktiviteter.

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

København, den 5. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56

Michael Thorø Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i selskabet er at yde skønsmæssig porteføljepleje for kapitalforeninger samt porteføljepleje for diskretionære mandater.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Den samlede kapital under forvaltning har haft en yderst positiv udvikling igennem året. Nye kunder er kommet til og eksisterende kunder har øget deres investeringer.

Året har været præget af store fluktuationer på de finansielle markeder og høj inflation i starten af året som imidlertid aftog markant i løbet af året.

Hos SRV Capital har vi leveret et yderst tilfredsstillende afkast til investorerne under krævende markedsforhold.

I løbet af året er der fortsat blevet investeret betydelige ressourcer i at tilsikre, at selskabets operationelle set-up er robust og samtidig er udbygget yderligere således, at selskabet til enhver tid lever op til krav fra kunder, myndigheder samt andre interessenter.

Omkostningerne har været stigende, men afspejler et fornuftigt niveau i forhold til omsætningen.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Selskabet forventer en fortsat positiv udvikling i kapital under forvaltning i løbet af 2024. Dette begrundes i, at SRV Capital har leveret et yderst tilfredsstillende resultat til investorerne, og tilbagemeldingerne fra eksisterende kunder samt nye potentielle investorer har været positive.

Samtidig er investering i obligationer relativt attraktivt, da markedsrenterne samt centralbankrenterne er væsentlig højere end for nogle få år siden, hvilket mærkes i interessen for selskabets produkter.

Det igangværende arbejde med at videreudvikle og vedligeholde robuste operationelle og organisatoriske rammer fortsættes.

Forventningen til øget kapital under forvaltning gør, at selskabet forventer et tilfredsstillende resultatet for 2024.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Ledelsesberetning (fortsat)

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i året ikke haft usædvanlige forhold, som kan påvirke indregning og måling.

Viden ressourcer

Selskabet er opbygget på baggrund af en stærk grundstamme af viden ressourcer blandt selskabets medarbejdere.

Selskabet har identificeret følgende områder indenfor hvilke viden ressourcer vurderes væsentligst:

- Investeringer og investeringsstrategi indenfor selskabets hovedområder som primært omfatter handel med obligationer og andre finansielle produkter indenfor fixed income universet.
- Analyse af de finansielle markeder.
- Compliance- og risikokontroller.
- Forretningsgange og politikker indenfor selskabets forretningsområder.

Selskabet tilstræber til enhver tid, at medarbejderne har de nødvendige kompetencer til at udføre deres opgaver på en yderst tilfredsstillende måde, og sikrer samtidig, at medarbejdernes kvalifikationer til enhver tid bliver opkvalificeret til nye standarder indenfor branchen.

Særlige risici

Selskabet har identificeret følgende særlige risici:

- 1) Fald i AuM under forvaltning.
- 2) Compliance risiko (samt regulatoriske risici).
- 3) Operationelle risici.
- 4) IT-risici (risiko for nedbrud og hacking).
- 5) Afgang af nøglemedarbejdere.

For alle ovennævnte punkter gælder, at de alle indgår i selskabets risikovurdering og løbende bliver gennemgået og evalueret på selskabets bestyrelsesmøder. Selskabets IT-leverandør har sørget for ekstra sikring og kontroller. Desuden har selskabet etableret off-site arbejdspladser, som kan benyttes, hvis selskabets adresse ikke er tilgængelig på baggrund af ekstraordinære hændelser såsom covid-19, brand, indbrud, naturkatastrofer, andre virusudbrud mm.

Ledelsesberetning (fortsat)

Forsknings og Udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med at identificere og eventuelt udvikle nye investeringsstrategier og produkter, der har attraktive forhold mellem afkast og risiko og som komplementerer eksisterende investeringer og strategier.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Ledelseshverv

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledelseshverv, som anført i note 15.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen forslår der udbetales et udbytte på 10.500 t.kr. for regnskabsåret 2023.

Underrepræsenterede køn

Hos SRV Capital handler den inkluderende kultur om mennesker og ordentlighed.

Vi ønsker, at personer, som har tilknytning til selskabet, kommer med forskellig baggrund og derfor kan bidrage med forskellige ideer og løsningsforslag.

Selskabets ledelsesniveau er smalt, og det underrepræsenterede køn i såvel Bestyrelsen (3 personer) som Direktionen (2 personer) har gennem de seneste 4 år har udgjort 0%.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023

Resultatopgørelse	Note	2023 t.kr	2022 t.kr.
Renteindtægter		10	5
Renteudgifter	6	(19)	(19)
Netto renteindtægter		(9)	(14)
Gebyrer og provisionsindtægter		20.187	6.311
Netto rente- og gebyrindtægter	5	20.178	6.297
Kursreguleringer	7	647	0
Udgifter til personale og administration	8	(5.544)	(4.483)
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	12	(127)	(119)
Resultat før skat		15.154	1.696
Skat	9	(3.839)	(379)
Årets resultat		11.315	1.317
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		11.315	1.317
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		10.500	1.317
Overført resultat		815	0

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver	Note	2023 t.kr	2022 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	2.882	2.968
Domicilejendomme	11	340	59
Tilgodehavende skat		0	0
Aktier m.v.		10.236	0
Andre aktiver		4.195	994
Aktiver i alt		17.653	4.022

Passiver	Note	2023 t.kr	2022 t.kr.
Aktuelle skatteforpligtelser		2.934	205
Andre passiver		1.901	997
Gæld i alt		4.835	1.202
Aktiekapital	12	500	500
Overkurs ved emission		1.000	1.000
Overført overskud eller underskud		818	3
Foreslået udbytte		10.500	1.317
Egenkapital i alt		12.818	2.820
Passiver i alt		17.653	4.022

Øvrige noter

13-16

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emis- sion t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023	500	1.000	3	1.317	2.820
Udloddet udbytte	0	0	0	(1.317)	(1.317)
Årets resultat	0	0	815	10.500	11.315
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	0	815	10.500	11.315
Egenkapital 31.12.2023	500	1.000	818	10.500	12.818

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emis- sion t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	500	1.000	3	3.823	5.326
Udloddet udbytte	0	0	0	(3.823)	(3.823)
Årets resultat	0	0	0	1.317	1.317
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	0	0	1.317	1.317
Egenkapital 31.12.2022	500	1.000	3	1.317	2.820

Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser.

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Kapitalforhold og solvens
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Femårsoversigt
5. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstindkomstoppgørelse

6. Renteudgifter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Skat

Balance

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
11. Domicilejendomme
12. Aktiekapital

Øvrige noter

13. Eventualforpligtelser
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold
16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskab praksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis for Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S i note 1.

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 "Arne-skatten". 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fondsmæglerselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskab praksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Kursregulering

Kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Kursreguleringer vedrører dagsværdireguleringen af værdipapirer.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til fondsmæglerselskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt 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.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskab praksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Domicilejendomme (leasing)

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien. Selskabet har ikke historisk oplevet kredittab eller lignende på andre aktiver.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Hoved- og nøgletal

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

Noter

2. Kapitalforhold og solvens

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	12.818	2.820
Fradrag:		
Skatteaktiver	0	0
Foreslået udbytte	10.500	1.317
Egentlig kernekapital	2.318	1.503
Kernekapital	2.318	1.503
Kapitalgrundlag	2.318	1.503
Kapitalkrav		
25% af sidste års faste omkostninger	1.150	596

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

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af menneskelige og maskinelle fejl.

Fondsmæglerselskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

Fondsmæglerselskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker, herunder politikker vedrørende it, forsikringsmæssig afdækning af risici, samt it-beredskabsplan til håndtering af større driftsforstyrrelser.

Noter

4. Femårsoversigt

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	20.178	6.297	7.312	4.925	2.301
Udgifter til personale og administration	5.544	4.483	2.266	2.207	1.848
Årets resultat	11.315	1.317	3.823	2.067	343
Balance					
Egenkapital	12.818	2.820	5.326	3.570	1.843
Aktiver i alt	17.653	4.022	6.335	4.937	2.389
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	201%	252%	265%	302%	404%
Kapitalprocent	201%	252%	265%	24,1%	209%
Kernekapitalprocent	201%	252%	265%	24,1%	209%
Egenkapitalforrentning før skat	118,2%	60,1%	92,1%	74,5%	24,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	88,3%	46,7%	71,8%	57,9%	18,6%
Indtjening pr. omkostningskrone	3,64	1,40	3.19	2,17	1,24

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder

Fondsmæglerselskabet SRV Capital A/S har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder eller geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelse mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

Netto rente- og gebyrindtægter er for perioden positivt påvirket performance fee.

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
6. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	5
Øvrige renteudgifter	19	14
Renteudgifter i alt	19	19

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
7. Kursreguleringer		
Kapitalforening	647	0
Kursreguleringer i alt	647	0

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
8. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	3.207	2.310
Øvrige administrationsudgifter	2.337	2.173
Udgifter til personale og administration i alt	5.444	4.483

Personaleudgifter

Løn	2.843	2.045
Pension	168	168
Andre udgifter til social sikring	90	57
Øvrige medarbejderudgifter	106	40
Personaleudgifter i alt	3.207	2.310

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede opgjort efter ATP-metoden

4 4

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Vederlag til direktionen og bestyrelse		
Direktion	2.120	1.679
Bestyrelse	140	175
Samlet vederlag til direktionen og bestyrelse	2.260	1.854

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på fondsmæglerselskabets hjemmeside:
<https://www.srvcapital.dk/compliance>

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen
i fondsmæglerselskabet

0 0

Selskabet har anvendt undtagelsesbestemmelsen jf. § 121, stk. 3 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskab m.fl., hvorfor løn og vederlag for øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen er undladt oplyst i årsrapporten.

Noter

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Revisionshonorar (inkl. moms)		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	51	32
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	10	4
Skatterådgivning	5	4
Andre ydelser	19	15
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	85	54

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
9. Skat		
Aktuel skat	3.839	379
Skat af årets resultat	3.839	379
Skatteafstemning:		
Gældende skattesats	25,2%	22,0%
Ikke fradragsberettigede poster	0,1%	0,3%
Effektiv skatteprocent	25,3%	22,3%

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske finansielle virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2%.

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Anfordring		
Til og med 3 måneder	2.882	2.968
I alt	2.882	2.968

Noter

11. Domicilejendomme (leasing)

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kostpris primo	356	356
Tilgange	408	0
Afgange	(356)	0
Kostpris ultimo	408	356
Af- og nedskrivninger primo	(297)	(178)
Årets afskrivninger	(127)	(119)
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	357	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(68)	(297)
Bogført beholdning ultimo	340	59

12. Aktiekapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktiernes antal i 5.000 stk. a 100 kr.	500	500

Aktiekapitalen er ikke opdelt i aktieklasser.

13. Eventualforpligtelser

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	84	82

14. Nærtstående parter

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter for regnskabsperioden på nær udbytte og løn.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Selskabet er ejet 50% af Erikbohansen Holding ApS, Sigridsvej 12, 2900 Hellerup.

Selskabet er ejet 50% af Takt Invest Holding ApS, Stormosevej 23, 2765 Smørum

15. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgendeaktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- Erikbohansen Holding ApS
- Takt Invest Holding ApS

Noter

16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Erik Bo Hansen

Følgende ledelseshverv er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 80, stk. 1 og stk. 4 i lov om finansiel virksomhed for administrerende direktør Erik Bo Hansen:

Erikbohansen Holding ApS	Direktør
--------------------------	----------

Torben Pedersen

Følgende ledelseshverv er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 80, stk. 1 og stk. 4 i lov om finansiel virksomhed for direktør Torben Pedersen:

TAKT Invest Holding ApS	Direktør
-------------------------	----------

Mads Guttorm Jakobsen

Mads Guttorm Jakobsen er bestyrelsesformand i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Risika A/S	Bestyrelsesformand
PP Capital Holding A/S	Bestyrelsesformand
PP Capital Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesformand
CommuteApp Aps	Bestyrelsesformand

Thomas Rudbeck

Thomas Rudbeck er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Copenhagen Food Collective ApS	Bestyrelsesmedlem
Ejendomsselskabet Heimdalsgade 35-37, København ApS	Direktør
Bobhund ApS	Direktør
Bragesgade 8A ApS	Direktør
Sturlasgade, København ApS	Direktør
RM80 ApS	Direktør

Noter

16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder (fortsat)

Lars Christian Ohnemus

Lars Christian Ohnemus er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelses-
hverv:

Northern Horizon Capital A/S	Bestyrelsesformand
Dancasa ApS	Bestyrelsesmedlem
LGMD Holding AB	Bestyrelsesmedlem
Selleberg Ejendomsselskab ApS	Direktør
Illumgaard Maskinstation ApS	Direktør
BRAINPOWER INTERNATIONAL ApS	Direktør