

Falcon Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 36 47 87 80

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 9. marts 2022

Dirigent:
Thomas Knudsen

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultat- og totalindkomstopgørelse	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	10
Hoved- og nøgletal	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 for Falcon Fondsmæglerselskab A/S. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 til 31. december 2021. Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerheder, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. februar 2022

Direktion

Thomas Knudsen
Adm. Direktør

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk
Formand

Mikael Tolbod Jakobsen

Jørgen Lund Lavesen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Falcon Fondsmægerselskab A/S Inge Lehmanns Gade 10 8000 Aarhus C
	CVR-nr: 36 47 87 80
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Jesper Jarlbæk, formand Mikael Toldbod Jakobsen Jørgen Lund Lavesen
Direktion	Thomas Knudsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Bankforbindelse	Danske Bank Jægergårdsgade 101B 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive fondsmæglervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets virksomhed i 2021 var tilfredsstillende: Aktiemarkederne var stigende, hvilket resulterede i gode afkast til kunderne.

Formuen under forvaltning steg med 17% i løbet af året hvilket resulterede i stigende honorarindtægter.

Der blev realiseret et overskud efter skat på 0,8 mio.kr. mod et overskud på 1,3 mio.kr. i 2020.

Årets resultat svarede til de forventninger, der blev beskrevet i årsrapporten for 2020.

Egenkapitalen udgør 8,4 mio.kr. pr. 31. december 2021 mod 8,9 mio.kr. pr. 31. december 2020.

Med virkning pr. 1. juli 2021 blev resultathonoraret afskaffet for så vidt angår Investeringsforeningen Falcon Invest. Fremadrettet vil honoraret udelukkende bestå af et fast honorar, baseret på formuens under forvaltning i foreningens afdelinger.

Udviklingen af selskabets investeringsmodeller er øget i 2021. Der er således investeret ca. 1,0 mio.kr. i 2021 mod ca. 0,7 mio.kr. i 2020.

Der er endvidere investeret i øgede salgs- og marketingressourcer i 2021, bl.a. med ansættelse af en direktør for forretningsudvikling medio året.

Resultatdisponering

Selskabet er velkonsolideret, og der foreslåes derfor at udbetale et udbytte på 1.500.000 kr.

Den resterende del af årets resultat udgør -709.721 kr., som overføres til næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke siden balancedagen indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer fortsat positiv udvikling i formue under forvaltning i det kommende år.

Der er planlagt betydelige investeringer i salgs- og markedsføringsaktiviteter, og der forventes derfor et underskud i 2022 på mellem 0,8 mio.kr. og 1,2 mio.kr.

Selskabets vidensressourcer

Selskabets succes er baseret på medarbejdernes vidensressourcer indenfor investeringsstrategi, investeringsrådgivning, compliance, og en række andre områder.

Der arbejdes derfor løbende med at vedligeholde og opkvalificere medarbejdernes vidensressourcer.

Lønpolitik

Selskabets virksomhed stiller høje krav til medarbejdernes viden, kompetencer og erfaring.

Selskabets målsætning er derfor at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere med ekspertise indenfor den finansielle sektor, hvilket afspejler sig i selskabets lønpolitik, der kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Særlige risici

Der anses ikke at foreligge særlige driftsrisici.

Da selskabet ikke har nogen rentebærende gæld og ingen valutapositioner, anses der heller ikke at være særlige rente- og valutarisici.

Selskabets hovedaktivitet er rådgivning og porteføljepleje, hvorfor Falcon Fondsmæglerselskab A/S ikke har kunders midler i depot i selskabet.

Indregning og måling

Det vurderes, at der ikke er usikkerheder ved indregning og måling af værdier.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret udover det ovenfor beskrevne.

Direktionens øvrige hverv

Thomas Knudsen, Administrerende direktør

Bestyrelsesmedlem i:

Safeticket A/S

Direktør i:

Bknudsen Holding ApS
Geniematics Invest ApS
Monsenso Holding II ApS
NE Global ApS
NK Holding ApS
STG Growth ApS
Thknudsen Holding ApS

Bestyrelsens øvrige hverv

Jesper Jarlbæk, bestyrelsesformand

Bestyrelsesformand i:

able ApS
A-Solutions A/S
Basico Consulting International Group ApS
Bookboon Corporate Group A/S
Catacap Management A/S
GroupCare Group A/S
HappyHelper A/S
Materiel Udlejning Holding Group ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Bang & Olufsen A/S
Berlin Invest 2017 ApS
Business Angels Fond - London II A/S
DanBAN Co-investment fond I K/S
Lyngsoe Systems Holding A/S
Polaris III Invest Fonden
Smartshare Systems A/S

Direktør i:

Business Angels Fond - London II A/S
DB-SC-IV Komplementar ApS
DBCOIF Komplementar ApS
Earlbrook Holdings Group A/S

Jørgen Lund Lavesen, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesformand i:

Core Advice A/S

Bestyrelsesmedlem i:

K. W. Bruun & Co. A/S

K. W. Bruun Invest A/S

Mikael Tolbod Jakobsen, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem i:

Danske Andelskassers Bank A/S

Fuldt ansvarlig deltager i:

Mikael Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærene i Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

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 lov om finansiell virksomhed.

Vi har revideret årsregnskabet for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ansvar for regnskabet og revisionen

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

København, den 24. februar 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne nr. 24822

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse	Note	2021 DKK	2020 DKK
Renteudgifter	2	-35.668	-32.674
Netto renteindtægter		-35.668	-32.674
Gebyrer og provisionsindtægter	3	5.970.390	5.574.837
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-12.179	-7.724
Netto rente- og gebyrindtægter		5.922.542	5.534.439
Udgifter til personale og administration	4	-4.268.343	-3.352.674
Af- og nedskrivning på immaterielle aktiver	7	-641.018	-469.980
Resultat før skat		1.013.181	1.711.785
Skat	5	-222.902	-379.563
Årets resultat		790.279	1.332.222
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.500.000	2.500.000
Overført til næste år		-709.721	-1.167.778
Årets resultat		790.279	1.332.222
Totalindkomst			
Opgørelse af totalindkomst			
Årets resultat		790.279	1.332.222
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		790.279	1.332.222

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6	4.999.982	4.362.350
Immaterielle aktiver	7	2.222.225	1.907.393
Udskudte skatteaktiver	8	693.503	916.403
Andre aktiver		1.427.568	2.739.841
Aktiver		9.343.277	9.925.986

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Gæld			
Andre passiver		867.116	987.606
Gæld i alt		867.116	987.606
Egenkapital			
Aktiekapital		1.772.172	1.717.872
Overført overskud		5.203.987	4.720.508
Foreslået udbytte		1.500.000	2.500.000
Egenkapital	1	8.476.159	8.938.380
Passiver		9.343.276	9.925.986
Eventualposter	9		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav	12		
Revisionshonorar	13		
Tegningsretter	14		
Regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2021	1.717.872	0	4.720.508	2.500.000	8.938.380
Udbetaling af udbytte				-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	0	790.279	0	790.279
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	40.000	0	40.000
Kontant kapitalforhøjelse	54.300	1.153.200	0	0	1.207.500
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.153.200	1.153.200	0	0
Foreslået udbytte			-1.500.000	1.500.000	0
Egenkapital 31. december 2021	1.772.172	0	5.203.987	1.500.000	8.476.159
Egenkapital 1. januar 2020	1.571.966	0	2.825.917	0	4.397.883
Tilgang ved fusion	80.000	1.920.000	0	0	2.000.000
Årets resultat	0	0	1.332.222	0	1.332.222
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-42.057	0	-42.057
Kontant kapitalforhøjelse	65.906	1.184.426	0	0	1.250.332
Overført fra overkurs ved emission	0	-3.104.426	3.104.426	0	0
Foreslået udbytte			-2.500.000	2.500.000	0
Egenkapital 31. december 2020	1.717.872	0	4.720.508	2.500.000	8.938.380

Aktiekapitalen er fordelt i 1.717.872 akter á DKK 1,00 kr.

Der er kun én aktieklasser, og alle aktier har således samme rettigheder.

Selskabet har ikke erhvervet egne aktier i 2020 eller 2021, og selskabet ejer ikke egne aktier pr. 31.12.2021

Noter til årsrapporten

1 Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Netto rente- og gebyrindtægter	5.922.542	5.534.439	3.045.089	2.128.535	915.388
Kursreguleringer	0	0	0	0	107.947
Udgifter til personale og administration	4.268.343	3.352.674	3.072.317	2.669.296	2.868.678
Omkostninger i alt	4.909.361	3.822.654	3.072.317	2.675.296	2.876.678
Resultat før skat	1.013.181	1.711.785	-27.228	-546.761	-1.853.343
Årets resultat	790.279	1.332.222	-21.544	-425.014	-1.456.260
Egenkapital	8.476.159	8.938.380	4.397.883	3.925.726	3.621.882
Aktiver i alt	9.343.277	9.925.986	5.643.261	4.428.244	4.033.879
Kapitalgrundlag	4.060.432	3.614.584	3.101.888	2.635.415	2.445.264
Minimumskapitalkrav	1.227.340	955.663	768.079	668.824	719.170
Nøgletal					
Vægtede poster	15.341.753	11.945.792	9.600.991	8.360.299	8.989.619
Kapitalgrundlag ifht.					
Minimumskapitalkrav	330,8%	378,2%	403,8%	394,0%	340,0%
Kapitalprocent	26,5%	30,3%	32,3%	31,5%	27,2%
Kernekapitalprocent	26,5%	30,3%	32,3%	31,5%	27,2%
Egenkapitalforrentning før skat pr. 31/12	11,6%	25,7%	-0,7%	-14,5%	-60,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	9,1%	20,0%	-0,5%	-11,3%	-47,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,21	1,45	0,99	0,80	0,32

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	DKK	DKK
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter	-35.668	-32.674
	-35.668	-32.674
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og provisionsindtægter	5.970.390	5.574.837
	5.970.390	5.574.837
4 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Vederlag til bestyrelse	-200.000	-210.667
Personaleudgifter		
Lønninger	-2.362.743	-2.045.166
Udgifter til social sikring	-32.287	-31.838
Lønsumsafgift	-403.107	-311.246
Aktivering af løn	760.850	564.876
	-2.037.287	-1.823.374
Personaleudgifter i alt	-2.237.287	-2.034.041
Øvrige administrationsudgifter	-2.031.056	-1.318.632
	-4.268.343	-3.352.674
Oplysninger om individuelle vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af selskabets hjemmeside: https://www.falconfms.dk/om-os-vederlag		
Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	4	4

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	DKK	DKK
4 Udgifter til personale og administration (forts.)		
Der indgår variabel løn til direktionen på 0 kr. i 2020 og 0 kr. i 2021.		
5 Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	28
Udskudt skat	-222.902	-379.591
Årets skat i alt	-222.902	-379.563
Skat af årets resultat forklares således:		
Den effektive skatteprocent beregnes således		
Årets skat jf. ovenfor	-222.902	-379.563
Årets skat i % af resultat før skat	22,00%	22,17%
Skat af årets resultat forklares således:		
Aktuel skatteprocent	22,00%	22,00%
Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	0,00%	0,17%
Skatteeffekt af ikke skattepligtige indtægter	0,00%	0,00%
Årets skat i % af resultat før skat	22,00%	22,17%
6 Tilgodehavende hos kreditinstitutter		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	4.999.982	4.362.350
	4.999.982	4.362.350
7 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	3.062.635	22.000
Tilgang ved fusion	0	2.353.571
Årets tilgang i øvrigt	955.850	687.064
Kostpris 31. december	4.018.485	3.062.635
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.155.242	22.000
Tilgang ved fusion	0	663.262
Årets afskrivninger	641.018	469.980
Af- og nedskrivninger 31. december	1.796.260	1.155.242
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.222.225	1.907.393

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	DKK	DKK
8 Udskudte skatteaktiver		
Skattemæssigt underskud	5.374.509	6.072.861
Egenudviklet software	<u>-2.222.225</u>	<u>-1.907.393</u>
	<u>3.152.284</u>	<u>4.165.468</u>
Anvendt skatteprocent	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	<u>693.503</u>	<u>916.403</u>

9 Eventualposter

Huslejeforpligtelser udgør 215.653 kr. med et opsigelsesvarsel på 3 til 9 måneder.

Derudover er der stillet sikkerhed på i alt 83.956 kr. overfor Garantiformuen v/ Finansiell Stabilitet vedrørende Garantiordegnen for danske fondsmæglerselskaber.

Herudover er der ingen eventualposter.

10 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Ingen

11 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

- Geniematics Invest ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg
- Maur Invest ApS, Chr Kellersvej 2L, 1., Brejning, 7080 Børkop
- Quadrifolium ApS, Christen Kolds Alle 16, 2770 Kastrup
- Thknudsen Holding ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg

Ingen af de nærtstående parter har bestemmende indflydelse

Der er ud over vederlag til nogle af ovennævnte aktionærers ejere, ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter.

Der er ingen mellemværender med nærtstående parter pr. 31. december 2021.

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	DKK	DKK
12 Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Egenkapital	8.476.159	8.938.380
Foreslået udbytte	-1.500.000	-2.500.000
Udskudte skatteaktiver	-693.503	-916.403
Aktiverede udviklingsomkostninger	-2.222.225	-1.907.393
Kapitalgrundlag	4.060.432	5.655.081
Total risikoeksponering, 12,5 x 25% x faste omkostninger	15.341.753	11.945.792
Kapitalprocent	26,5%	30,3%

Faste omkostninger

Udgifter til personale og administration	4.268.343	3.352.674
Afskrivning på materielle aktiver	641.018	469.980
	<u>4.909.361</u>	<u>3.822.654</u>
25 % heraf	<u>1.227.340</u>	<u>955.663</u>
Minimumskapitalkrav, EUR 50.000	372.500	372.500
Til opfyldelse heraf haves basiskapital	4.060.432	3.614.584

13 Revisionshonorar

Revisionshonoraret for 2021 udgør:

	Revision	Rådgivning	Erklæring med sikkerhed	I alt
PwC	65.000	0	4.688	69.688
	<u>65.000</u>	<u>0</u>	<u>4.688</u>	<u>69.688</u>

Revisionshonoraret for 2020 udgør:

	Revision	Rådgivning	Erklæring med sikkerhed	I alt
PwC	63.750	0	4.688	68.438
	<u>63.750</u>	<u>0</u>	<u>4.688</u>	<u>68.438</u>

14 Tegningsretter

Selskabet har udstedt tegningsretter ifm. den løbende optimering af kapitalstrukturen. Pr. 31. december 2021 udestår 32.000 tegningsretter, der hver giver ret til at tegne 1 aktie i selskabet til en gennemsnitskurs på 25,00 kr. pr. aktie. Pr. 31. december 2020 udestod 10.000 tegningsretter. Tegningsretterne kan udnyttes løbende indtil 31. maj 2025. Ikke udnyttede tegningsretter bortfalder uden vederlag.

Noter til årsrapporten

15 Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og regnskabsbekendtgørelsen for fondsmæglere m.fl.

Selskabets regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste års regnskab.

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 og nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Fusionen med Applied Investment Research ApS pr. 1. januar 2020 er indregnet efter §145 i regnskabsbekendtgørelsen (overtagelsesmetoden). Indregningen er således sket fra. 1. januar 2020 efter Falcon Fondsmæglerselskabs regnskabsprincipper. Der er ikke konstateret goodwill ved overtagelsen (fusionen).

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 dagsværdi bortset fra immaterielle aktiver, der måles 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

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter periodiseres over den periode, de vedrører.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter periodiseres over den periode, de vedrører.

Kursreguleringer

Kursreguleringer periodiseres over den periode, de vedrører.

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 af årets resultat

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

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Aktier

Aktier indregnes på handelsdagen til dagsværdi. I årsrapporten måles aktier til kursen på balancedagen. Eventuelle kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsrapporten

17 Regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Immaterielle anlægsaktiver (edb-software) 3-5 år

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavende honorarer og forudbetalte omkostninger måles til amortiseret kostpris. Der forventes ikke tab på de enkelte engagementer.

Egenkapital og udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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 er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Lund Lavesen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-888489753671

IP: 80.162.xxx.xxx

2022-02-28 08:46:50 UTC

NEM ID 

Mikael Toldbod Jakobsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-301328347190

IP: 185.126.xxx.xxx

2022-03-01 09:02:05 UTC

NEM ID 

Jesper Jarlbæk

Bestyrelsesformand

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-655342323829

IP: 2.111.xxx.xxx

2022-03-01 13:21:47 UTC

NEM ID 

Thomas Knudsen

Adm. direktør

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-567536567343

IP: 188.181.xxx.xxx

2022-03-02 08:03:12 UTC

NEM ID 

Per Rolf Larssen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:64633997

IP: 83.136.xxx.xxx

2022-03-02 08:22:08 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8JMDD-B8FXO-2VG8D-X6C3J-E5A3F-5T3ET

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>