

Falcon Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 36 47 87 80

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2025

Dirigent

Thomas Knudsen

Signed by: 4/28/2025
Thomas Knudsen

676711BD6B304E3

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktiviteter.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2024 til 31. december 2024.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondsmæglerselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerheder, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18. februar 2025

Direktion

Thomas Knudsen
Adm. Direktør

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk
Formand

Mikael Tolbod Jakobsen

Esben Seier Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 regnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

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 -aktivitet. 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med de 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 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.

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 den relevante lovgivning.

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

Aarhus, den 18. februar 2025

EY

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen

statsautoriseret revisor

mne26804

Selskabsoplysninger

Selskabet

Falcon Fondsmægerselskab A/S
Inge Lehmanns Gade 10
8000 Aarhus C

Godkendt af Finanstilsynet med FT nr. 8321

CVR-nr: 36 47 87 80
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk, formand
Mikael Toldbod Jakobsen
Esben Seier Pedersen

Direktion

Thomas Knudsen

Revision

EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Bankforbindelse

Danske Bank
Jægergårdsgade 101B
8000 Aarhus C

Tilsynsmyndighed

Finanstilsynet
Strandgade 29
1401 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive fondsmæglervirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2024 udviklede AUM sig meget tilfredsstillende. Formuen under forvaltning steg markant (+77%).

I 2024 realiserede selskabet et underskud efter skat på 2,4 mio.kr. mod et underskud på 4,2 mio.kr. i 2023. Egenkapitalen udgør 6,3 mio.kr. pr. 31. december 2024 mod 4,9 mio.kr. pr. 31. december 2023.

Årets resultat er forbedret i forhold til forventningerne i årsrapporten for 2023. Det forbedrede resultat skyldes en øget indtjening samt et reduceret omkostningsniveau.

Udviklingen af selskabets investeringsmodeller og software fortsatte i 2024 som følge af stigningen i formuen under forvaltning. Der blev investeret 0,8 mio.kr. i 2024 mod 0,9 mio.kr. i 2023.

Resultatdisponering

Årets underskud på 2.379.952 kr. overføres til overført resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer at den positive udvikling i Falcon Porteføljepleje fortsætter i de kommende år, ligesom der forventes vækst i Investeringsforeningen Falcon Invest.

Der er planlagt betydelige investeringer i salgs- og markedsføringsaktiviteter, herunder en forøgelse af organisationen, hvilket medfører et forventet underskud i 2025 på ca. 1,5 mio.kr.

For at styrke kapitalgrundlaget vil der på selskabets ordinære generalforsamling blive foreslået en kontant kapitalforhøjelse på 1,0 mio.kr. fra selskabets eksisterende aktionærer.

Selskabets vidensressourcer

Selskabets succes er baseret på medarbejdernes vidensressourcer inden for 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.

Ledelsesberetning (fortsat)

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.

Direktionens øvrige hverv

Thomas Knudsen, Administrerende direktør

Bestyrelsesmedlem i:

Safeticket A/S

SØM - Enghaven Holding A/S - koncernen (2 selskaber)

SØM - Udsigten Holding A/S - koncernen (2 selskaber)

Direktør i:

Bknudsen Holding ApS

Geniematics Invest ApS

NE Global ApS

NK Holding ApS

Thknudsen Holding ApS

Bestyrelsens øvrige hverv

Jesper Jarlbæk, bestyrelsesformand

Bestyrelsesformand i:

able ApS

A-Solutions A/S

Basico Consulting International ApS - koncernen (2 selskaber)

Basico P/S

Catacap Management A/S

Materiel Udlejning Holding ApS - koncernen (3 selskaber)

1900 Søernes Privathospital ApS

DanBAN FAIF ApS

HR-ON ApS

Bestyrelsesmedlem i:

Bang & Olufsen A/S

Berlin Invest 2017 ApS

Business Angels Fond - London II A/S

Polaris III Invest Fonden

Smartshare Systems A/S

Scanventure A/S

Ledelsesberetning (fortsat)

Jesper Jarlbæk, bestyrelsesformand

Direktør i:

Business Angels Fond - London I-III A/S (3 selskaber)
DB-SC-IV Komplementar ApS
DBCoIF I Komplementar ApS
Earlbrook Holdings Ltd. A/S - koncernen (3 selskaber)
Catacap Op ApS
JJ 2021 Holding ApS

Fuldt ansvarlig deltager i:

Professionel Bestyrelsesmedlem Jesper Jarlbæk

Esben Seier Pedersen, bestyrelsesmedlem

Direktør i:

Borresøvej 27 ApS
Esben Seier Pedersen Holding ApS
SPI - Kolding Holding ApS - koncernen (2 selskaber)
SØM - Borgen Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
SØM - Enghaven Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
SØM - Colosseum Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
SØM - Hinnerup Bakketop Holding A/S - koncernen (3 selskaber)
SØM - Godset Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
SØM - Skovhusene Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
SØM - Udsigten Holding A/S - koncernen (2 selskaber)
Aller Slagelse Holding ApS - koncernen (2 selskaber)
SØM Ejendomme Holding ApS - koncernen (9 selskaber)
SØM - Projekt X X A/S

Bestyrelsesmedlem i:

SØM Ejendomme Holding ApS - koncernen (3 selskaber)

Mikael Tolbod Jakobsen, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesmedlem i:

Danske Andelskassers Bank A/S
Bryghuset Vendia ApS

Fuldt ansvarlig deltager i:

Mikael Jakobsen

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Renteindtægter	2	185.066	180.156
Netto renteindtægter		185.066	180.156
Gebyrer og provisionsindtægter	3	3.465.297	2.533.929
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-10.034	-9.026
Netto rente- og gebyrindtægter		3.640.328	2.705.059
Udgifter til personale og administration	4	-5.048.921	-5.805.122
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	7	-971.359	-882.378
Resultat før skat		-2.379.952	-3.982.442
Skat	5	0	-239.800
Årets resultat		-2.379.952	-4.222.242
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	0
Overført til næste år		-2.379.952	-4.222.242
Årets resultat		-2.379.952	-4.222.242
Totalindkomst			
Opgørelse af totalindkomst			
Årets resultat		-2.379.952	-4.222.242
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		-2.379.952	-4.222.242

Balance 31. december**Aktiver**

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	6	415.213	642.519
Immaterielle aktiver	7	2.229.770	2.390.430
Øvrige materielle aktiver		24.744	0
Andre aktiver		4.600.148	3.068.244
Aktiver		7.269.875	6.101.193

Passiver

	Note	2024	2023
		DKK	DKK
Gæld			
Andre passiver		980.343	1.156.313
Gæld i alt		980.343	1.156.313
Egenkapital			
Aktiekapital		2.490.172	2.040.172
Overført overskud		3.799.360	2.904.708
Egenkapital		6.289.532	4.944.880
Passiver		7.269.875	6.101.193
Udskudte skatteaktiver	8		
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	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2024	2.040.172	0	2.904.708	4.944.880
Årets resultat	0	0	-2.379.952	-2.379.952
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-2.016	-2.016
Kontant kapitalforhøjelse	450.000	4.050.000	0	4.500.000
Overført fra overkurs ved emission	0	-4.050.000	4.050.000	0
Køb af egne aktier	0	0	-996.500	-996.500
Optjente ej tilskrevne medarbejderaktier	0	0	223.120	223.120
Egenkapital 31. december 2024	2.490.172	0	3.799.360	6.289.532
Egenkapital 1. januar 2023	2.040.172	0	7.127.130	9.167.302
Årets resultat	0	0	-4.222.242	-4.222.242
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-180	-180
Egenkapital 31. december 2023	2.040.172	0	2.904.708	4.944.880

Egenkapitalen foreslåes forhøjet med 1 mio.kr. i kontant indskud, på selskabets ordinære generalforsamling i 2025.

Aktiekapitalen er fordelt i 2.490.172 aktier á DKK 1,00 kr.

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

Selskabet har erhvervet egne aktier i marts, juni og december 2024 til brug for aktiebaseret aflønning af medarbejdere og direktion.

Der er i perioden erhvervet nom. 99.650 stk., svarende til 4,0% af aktiekapitalen. Anskaffelsessummen udgør 996.500 kr.

Der er pr. 31. december 2024 reserveret 22.312 stk. egne aktier svarende til 223.120 kr. som er optjente, men ikke tilskrevne medarbejderaktier.

Noter til årsrapporten

1 Hoved- og nøgletal

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

	2024	2023	2022	2021	2020
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Netto rente- og gebyrindtægter	3.640.328	2.705.059	3.163.684	5.922.542	5.534.439
Udgifter til personale og administration	5.048.921	5.805.122	6.428.189	4.268.343	3.352.674
Omkostninger i alt	6.020.280	6.687.500	7.198.361	4.909.361	3.822.654
Resultat før skat	-2.379.952	-3.982.442	-4.034.677	1.013.181	1.711.785
Årets resultat	-2.379.952	-4.222.242	-4.488.380	790.279	1.332.222
Egenkapital	6.289.532	4.944.880	9.167.302	8.476.159	8.938.380
Aktiver i alt	7.269.875	6.101.193	10.203.480	9.343.277	9.925.986
Kapitalgrundlag	4.059.763	2.554.450	6.538.154	4.060.432	3.614.584
Minimumskapitalkrav	1.671.875	1.799.590	1.227.340	955.663	955.663
Nøgletal					
Kapitalgrundlag ifht.					
Minimumskapitalkrav	242,8%	141,9%	532,7%	424,9%	378,2%
Kapitalprocent *	242,8%	141,9%	532,7%	424,9%	30,3%
Kernekapitalprocent *	242,8%	141,9%	532,7%	424,9%	30,3%
Egenkapitalforrentning før skat	-42,4%	-56,4%	-45,7%	11,6%	25,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	-42,4%	-59,8%	-50,9%	9,1%	20,0%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,60	0,40	0,44	1,21	1,45

*) Selskabets kapitalkrav samt beregningsmetode for kapitalprocent er ændret fra og med 2021, således at kapitalgrundlaget minimum skal udgøre 100 % af kapitalkravet. Tidligere skulle kapitalprocenten overstige 8% eller et af ledelsen fastsat højere solvensbehov.

Noter til årsrapporten

	2024	2023
	DKK	DKK
2 Renteindtægter		
Øvrige renteindtægter	185.066	180.156
	185.066	180.156
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og provisionsindtægter	3.465.297	2.533.929
	3.465.297	2.533.929
4 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til bestyrelse *	-202.084	-200.000
Personaleudgifter		
Lønninger til direktion og medarbejdere	-2.854.249	-2.787.540
Udgifter til social sikring	-37.820	-46.774
Lønsumsafgift	-140.312	-459.887
Aktivering af løn	386.504	623.901
	-2.645.877	-2.670.299
Personaleudgifter i alt	-2.847.961	-2.870.299
Øvrige administrationsudgifter	-2.200.960	-2.934.823
	-5.048.921	-5.805.122
*) Vederlaget til direktionen er ikke oplyst, jf. undtagelsesbestemmelse omkring enkeltpersoners individuelle løn.		
Oplysninger om individuelle vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af selskabets hjemmeside: https://www.falconfms.dk/om-os-vederlag		
Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	5	5

Noter til årsrapporten

	2024	2023
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Udskudt skat	0	-239.800
Årets skat i alt	0	-239.800
Skat af årets resultat forklares således:		
Den effektive skatteprocent beregnes således		
Årets skat jf. ovenfor	0	-239.800
Årets skat i % af resultat før skat	0,00%	-6,02%
Skat af årets resultat forklares således:		
Aktuel skatteprocent	26,00%	25,20%
Skatteeffekt af ikke aktiveret udskudt skat	-23,20%	-31,22%
Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	-2,80%	0,00%
Skatteeffekt af ikke skattepligtige indtægter	0,00%	0,00%
Årets skat i % af resultat før skat	0,00%	-6,02%
6 Tilgodehavende hos kreditinstitutter		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	415.213	642.519
	415.213	642.519
7 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	5.839.240	4.955.781
Årets tilgang i øvrigt	804.182	883.459
Årets afgang	-811.586	0
Kostpris 31. december	5.831.837	5.839.240
Af- og nedskrivninger 1. januar	3.448.810	2.566.432
Årets afskrivninger	964.843	882.378
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger, årets afgang	-811.586	0
Af- og nedskrivninger 31. december	3.602.067	3.448.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.229.770	2.390.430

Noter til årsrapporten

	2024	2023
	DKK	DKK
8 Udskudte skatteaktiver		
Skattemæssigt underskud	16.600.204	14.278.897
Egenudviklet software	-2.229.770	-2.390.430
	<u>14.370.435</u>	<u>11.888.467</u>
Anvendt skatteprocent	21,4%	21,2%
	<u>3.072.305</u>	<u>2.519.846</u>
Heraf regulering af indeværende og tidligere års udskudte skat	-3.072.305	-2.519.846
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat netto	0	0

Der er pr. 31. december 2024 et fremførselsberettiget skattemæssigt underskud på 14.370 t.kr. som indgår med en regnskabsmæssig værdi på 0 kr., da ingen andel forventes udnyttet inden for de kommende 3 år.

9 Eventualposter

Huslejeforpligtelser udgør 57.044 kr. med et opsigelsesvarsel på 3 måneder.

Derudover er der stillet sikkerhed på i alt 84.977 kr. overfor Garantiformuen v/ Finansiell Stabilitet vedrørende Garantiorrdningen 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:

- Bknudsen Holding ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg
- Geniematics Invest ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg
- Quadrifolium ApS, Christen Kolds Alle 16, 2770 Kastrup
- Thknudsen Holding ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg

Ingen af de nærtstående parter har bestemmende indflydelse.

Thknudsen Holding ApS er porteføljeplejekunde på lige vilkår med øvrige porteføljeplejekunder.

Der er ud over porteføljeplejehonorar samt ledelsesvederlag til nogle af ovennævnte aktionærers ejere, ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter. Transaktionerne er foretaget på markedsvilkår.

Selskabet har pr. 31. december 2024 et anfordringstilgodehavende på 3.421.934 kr. inkl. tilskrevne renter hos Geniematics Invest ApS.

Der er ikke øvrige mellemværender med nærtstående parter pr. 31. december 2024.

Noter til årsrapporten

	2024	2023
	DKK	DKK
12		
Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Egenkapital	6.289.532	4.944.880
Aktiverede udviklingsomkostninger	-2.229.770	-2.390.430
Kapitalgrundlag	<u>4.059.763</u>	<u>2.554.450</u>
Minimumskapitalkrav 75 t.EUR (EU 2019/2033 art. 14)	560.000	560.000
Kapitalkrav i henhold til EU 2019/2033, artikel 13;		
Udgifter til personale	5.805.122	6.428.189
Afskrivninger	882.378	770.172
Forudgående års faste omkostninger i alt	<u>6.687.500</u>	<u>7.198.361</u>
Kapitalkrav, 25% heraf	1.671.875	1.799.590
Kapitalprocent	243%	142%

13 Revisionshonorar

Revisionshonoraret for 2024 udgør:

	Revision	Erklæring med sikkerhed	I alt
EY	73.523	4.506	78.029
	<u>73.523</u>	<u>4.506</u>	<u>78.029</u>

Revisionshonoraret for 2023 udgør:

	Revision	Erklæring med sikkerhed	I alt
EY	74.588	4.631	79.219
	<u>74.588</u>	<u>4.631</u>	<u>79.219</u>

14 Tegningsretter

Selskabet har udstedt tegningsretter ifm. den løbende optimering af kapitalstrukturen. Pr. 31. december 2024 udestår 4.000 tegningsretter, der hver giver ret til at tegne 1 aktie i selskabet til en gennemsnitskurs på 25,00 kr. pr. aktie. Pr. 31. december 2023 udestod 8.000 tegningsretter. Tegningsretterne kan udnyttes indtil 31. maj 2025. Ikke udnyttede tegningsretter bortfalder uden vederlag.

Noter til årsrapporten

15 Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., samt anden gældende lovgivning.

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.

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.

Ansatte i selskabet modtager vederlag i form af aktiebaseret vederlæggelse (medarbejderaktier). Dette indregnes som en omkostning over optjeningsperioden samtidig med en tilsvarende stigning i egenkapitalen, og måles til dagsværdien på tildelingstidspunktet.

Noter til årsrapporten

15 Regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 (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

Selskabets køb og salg af egne aktier i året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Ikke-tilskrevne medarbejderaktier reserveres som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

Noter til årsrapporten

15 Regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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 nominel 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.”

Jesper Jarlbæk

Underskriver

Serienummer: ddac2621-674a-48a3-a411-d138033399db

IP: 188.176.xxx.xxx

2025-02-19 19:01:32 UTC



Thomas Knudsen

Underskriver

Serienummer: 3a6f64ec-3b94-4089-9645-f0af144660a9

IP: 188.181.xxx.xxx

2025-02-19 19:22:44 UTC



Esben Seier Pedersen

Underskriver

Serienummer: 65883b4c-dfcb-400d-b47f-e00155bb0299

IP: 62.198.xxx.xxx

2025-02-19 19:48:33 UTC



Mikael Toldbod Jakobsen

Underskriver

Serienummer: 527fb02c-8f31-43e3-b885-66f22c334fd4

IP: 92.43.xxx.xxx

2025-02-19 20:19:25 UTC



Michael Laursen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Underskriver

På vegne af: EY

Serienummer: eefcbfde-cf21-4d87-9ab3-5f579f3b7cb6

IP: 165.225.xxx.xxx

2025-02-19 20:52:07 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt
Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter