

Falcon Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 36 47 87 80

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2023

Dirigent

Thomas Knudsen

DocuSigned by:

Thomas Knudsen

676711BD5B304E3...

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Falcon Fondsmæglerselskab A/S. Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 til 31. december 2022. 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 21. februar 2023

Direktion

Thomas Knudsen
Adm. Direktør

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk
Formand

Mikael Tolbod Jakobsen

Jørgen Lund Lavesen

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Vi har revideret årsregnskabet for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. 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 21. februar 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen

statsautoriseret revisor

mne nr. 24822

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 2022 var ikke tilfredsstillende. Uroen på de finansielle markeder har reduceret formuen under forvaltning og endvidere begrænset den generelle investeringslyst i både Falcon Invests fonde samt porteføljeplejeproduktet.

Formuen under forvaltning faldt med 26% i løbet af året, som resulterede i reducerede honorarindtægter.

Der blev realiseret et underskud efter skat på 4,5 mio.kr. mod et overskud på 0,8 mio.kr. i 2021. Egenkapitalen udgør 9,2 mio.kr. pr. 31. december 2022 mod 8,4 mio.kr. pr. 31. december 2021.

Årets resultat er ikke på niveau med de forventninger, der blev beskrevet i årsrapporten for 2021. Resultat er negativt påvirket af en reduceret formue under forvaltning, som følge af negative aktie- og obligationsafkast i 2022. Investeringen i marketing og salg er øget i forhold til det forventede. 2022 er endvidere negativt påvirket som følge af afskaffelse af resultat-honorar pr. 1. juli 2021, efter generel anbefaling fra Finanstilsynet.

Udviklingen af selskabets investeringsmodeller er fortsat i 2022. Der er således investeret ca. 0,9 mio.kr. i løbet af 2022 mod ca. 1,0 mio.kr. i 2021.

Der er fortsat i 2022 investeret i øget salg og marketing. Der er ansat en marketingansvarlig med opstart i maj 2022 og der er investeret i væsentlig mere online annoncering. Investeringen i salg og marketing vil fortsætte i 2023 som et led i selskabets strategiske planer.

Med henblik på at styrke kapitalgrundlaget, er der i 2022 gennemført to kapitalforhøjelser på samlet 6,7 mio.kr. fra selskabets eksisterende aktionærer.

Resultatdisponering

Årets underskud på 4.488.380 kr., overføres til overført resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er på den ordinære generalforsamling den 15. marts 2023 i Investeringsforeningen Falcon Invest vedtaget en fusion af de 4 ud af 5 afdelinger i investeringsforeningen.

Følgende afdelinger der rådgives af Falcon Fondsmæglerselskab fusioneres:

Falcon Flex Momentum, Falcon Europe Momentum, Falcon Global Momentum, Falcon Brighter Future.

De fire afdelinger vil fortsætte under navnet Falcon Brighter Future og have en multifaktorstrategi som den nuværende Falcon Flex Momentum og med samme bæredygtighedsfokus som den nuværende Falcon Brighter Future. Falcon Danske Aktier Momentum vil fortsætte uændret.

Fusionen af de 4 afdelinger har til formål at skabe én samlet attraktiv afdeling, med en attraktiv prisfastsættelse, stabil indtjening og lav kursvolatilitet samtidig med ESG-fokus efter artikel 8 i EU's disclosureforordning.

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer en positiv udvikling i formuen under forvaltning i det kommende år. Der er planlagt betydelige investeringer i salgs- og markedsføringsaktiviteter, og der forventes derfor et underskud i 2023 på ca. 4,5 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 ApS - koncernen
Catacap Management A/S
GroupCare A/S - koncernen
Happy Helper A/S
Garant Udlejning A/S - koncernen
NetHire A/S
Tjommi ApS
DanBAN FAIF ApS

Jesper Jarlbæk, bestyrelsesformand

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

Direktør i:

Business Angels Fond - London I-III A/S
DB-SC-IV Komplementar ApS
DBCOIF I Komplementar ApS
Earlbrook Management A/S - koncernen
Catacap Op ApS
JJ 2021 Holding ApS

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
Bryghuset Vendia ApS

Fuldt ansvarlig deltager i:

Mikael Jakobsen

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Resultatopgørelse	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Renteindtægter	2	56.712	0
Renteudgifter	3	-25.554	-35.668
Netto renteindtægter		31.159	-35.668
Gebyrer og provisionsindtægter	4	3.143.434	5.970.390
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-10.909	-12.180
Netto rente- og gebyrindtægter		3.163.684	5.922.542
Udgifter til personale og administration	5	-6.428.189	-4.268.343
Af- og nedskrivning på immaterielle aktiver	8	-770.172	-641.018
Resultat før skat		-4.034.677	1.013.181
Skat	6	-453.703	-222.902
Årets resultat		-4.488.380	790.279
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	1.500.000
Overført til næste år		-4.488.380	-709.721
Årets resultat		-4.488.380	790.279
Totalindkomst			
Opgørelse af totalindkomst			
Årets resultat		-4.488.380	790.279
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		-4.488.380	790.279

Balance 31. december**Aktiver**

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	7	2.107.611	4.999.982
Immaterielle aktiver	8	2.389.349	2.222.225
Udskudte skatteaktiver	9	239.799	693.503
Andre aktiver		5.466.721	1.427.567
Aktiver		10.203.480	9.343.277

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Gæld			
Andre passiver		1.036.178	867.118
Gæld i alt		1.036.178	867.118
Egenkapital			
Aktiekapital		2.040.172	1.772.172
Overført overskud		7.127.130	5.203.987
Foreslået udbytte		0	1.500.000
Egenkapital		9.167.302	8.476.159
Passiver		10.203.480	9.343.277
Eventualposter	10		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav	13		
Revisionshonorar	14		
Tegningsretter	15		
Regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2022	1.772.172	0	5.203.987	1.500.000	8.476.159
Udbetaling af udbytte				-1.500.000	-1.500.000
Årets resultat	0	0	-4.488.380	0	-4.488.380
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-20.477	0	-20.477
Kontant kapitalforhøjelse	268.000	6.432.000	0	0	6.700.000
Overført fra overkurs ved emission	0	-6.432.000	6.432.000	0	0
Egenkapital 31. december 2022	2.040.172	0	7.127.130	0	9.167.302
Egenkapital 1. januar 2021	1.717.872	0	4.720.508	2.500.000	8.938.380
Tilgang ved fusion	0	0	0	-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	0	0	-1.500.000	1.500.000	0
Egenkapital 31. december 2021	1.772.172	0	5.203.987	1.500.000	8.476.159

Aktiekapitalen er fordelt i 2.040.172 aktier á DKK 1,00 kr.

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

Selskabet har ikke erhvervet egne aktier i 2021 eller 2022, og selskabet ejer ikke egne aktier pr. 31.12.2022.

Noter til årsrapporten

1 Hoved- og nøgletal

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

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Netto rente- og gebyrindtægter	3.163.684	5.922.542	5.534.439	3.045.089	2.128.535
Udgifter til personale og administration	6.428.189	4.268.343	3.352.674	3.072.317	2.669.296
Omkostninger i alt	7.198.361	4.909.361	3.822.654	3.072.317	2.675.296
Resultat før skat	-4.034.677	1.013.181	1.711.785	-27.228	-546.761
Årets resultat	-4.488.380	790.279	1.332.222	-21.544	-425.014
Egenkapital	9.167.302	8.476.159	8.938.380	4.397.883	3.925.726
Aktiver i alt	10.203.480	9.343.277	9.925.986	5.643.261	4.428.244
Kapitalgrundlag	6.538.154	4.060.432	3.614.584	3.101.888	2.635.415
Minimumskapitalkrav	1.799.590	1.227.340	955.663	768.079	668.824
Nøgletal					
Vægtede poster	22.494.877	15.341.753	11.945.792	9.600.991	8.360.299
Kapitalgrundlag ifht. Minimumskapitalkrav	363,3%	330,8%	378,2%	403,8%	394%
Kapitalprocent	29,1%	26,5%	30,3%	32,3%	31,5%
Kernekapitalprocent	29,1%	26,5%	30,3%	32,3%	31,5%
Egenkapitalforrentning før skat pr. 31/12	-45,7%	11,6%	25,7%	-0,7%	-14,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	-50,9%	9,1%	20,0%	-0,5%	-11,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,44	1,21	1,45	0,99	0,80

Noter til årsrapporten

	2022	2021
	DKK	DKK
2 Renteindtægter		
Øvrige renteindtægter	56.712	0
	56.712	0
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter	-24.772	-35.668
Øvrige renteudgifter	-782	0
	-25.554	-35.668
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og provisionsindtægter	3.143.434	5.970.390
	3.143.434	5.970.390
5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Vederlag til bestyrelse	-200.000	-200.000
Personaleudgifter		
Lønninger	-3.071.012	-2.362.743
Udgifter til social sikring	-57.639	-32.287
Lønsumsafgift	-503.388	-403.107
Aktivering af løn	623.722	760.850
	-3.008.317	-2.037.287
Personaleudgifter i alt	-3.208.317	-2.237.287
Øvrige administrationsudgifter	-3.219.872	-2.031.056
	-6.428.189	-4.268.343
Oplysninger om individuelle vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af selskabets hjemmeside: https://www.falconfms.dk/om-os-vederlag		
Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	6	4

Noter til årsrapporten

	2022	2021
	DKK	DKK
5 Udgifter til personale og administration (forts.)		
Der indgår variabel løn til direktionen på 0 kr. i 2022 og 0 kr. i 2021.		
6 Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
Udskudt skat	-453.703	-222.902
Årets skat i alt	-453.703	-222.902
Skat af årets resultat forklares således:		
Den effektive skatteprocent beregnes således		
Årets skat jf. ovenfor	-453.703	-222.902
Årets skat i % af resultat før skat	-11,25%	22,00%
Skat af årets resultat forklares således:		
Aktuel skatteprocent	22,00%	22,00%
Skatteeffekt af regulering af udskudt skat	-33,05%	0,00%
Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	-0,20%	0,00%
Skatteeffekt af ikke skattepligtige indtægter	0,00%	0,00%
Årets skat i % af resultat før skat	-11,25%	22,00%
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	2.107.611	4.999.982
	2.107.611	4.999.982
8 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	4.018.485	3.062.635
Årets tilgang i øvrigt	937.296	955.850
Kostpris 31. december	4.955.781	4.018.485
Af- og nedskrivninger 1. januar	1.796.260	1.155.242
Årets afskrivninger	770.172	641.018
Af- og nedskrivninger 31. december	2.566.432	1.796.260
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.389.349	2.222.225

Noter til årsrapporten

	2022	2021
	DKK	DKK
9 Udskudte skatteaktiver		
Skattemæssigt underskud	9.746.186	5.374.509
Egenudviklet software	-2.389.349	-2.222.225
	<u>7.356.837</u>	<u>3.152.284</u>
Anvendt skatteprocent	22%	22%
	<u>1.618.504</u>	<u>693.503</u>
Heraf regulering af tidligere års udskudte skat	-1.378.705	0
Udskudt skat netto	<u>239.799</u>	<u>693.503</u>

10 Eventualposter

Huslejeforpligtelser udgør 165.733 kr. med et opsigelsesvarsel på 3 til 9 måneder.

Derudover er der stillet sikkerhed på i alt 84.478 kr. overfor Garantiformuen v/ Finansiell Stabilitet vedrørende Garantiordningen for danske fondsmæglerselskaber.

Herudover er der ingen eventualposter.

11 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Ingen

12 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
- Thknudsen Holding ApS, Elmehøjvej 41 A, Højbjerg
- Quadrifolium ApS, Christen Kolds Alle 16, 2770 Kastrup

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.

Selskabet har pr. 31. december 2022 et anfordringstilgodehavende på 4.556.712 kr. inkl. tilskrevne renter hos Geniematics Invest ApS, som vedrører endnu ikke udbetalt kapitalforhøjelse i 2022.

Der er ikke øvrige mellemværender med nærtstående parter pr. 31. december 2022.

Noter til årsrapporten

	2022	2021
	DKK	DKK
13 Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Egenkapital	9.167.302	8.476.159
Foreslået udbytte	0	-1.500.000
Udskudte skatteaktiver	-239.799	-693.503
Aktiverede udviklingsomkostninger	-2.389.349	-2.222.225
Kapitalgrundlag	6.538.154	4.060.431
Total risikoeksponering, 12,5 x 25% x faste omkostninger	22.494.877	15.341.753
Kapitalprocent	29,1%	26,5%

Faste omkostninger

Udgifter til personale og administration	6.428.189	4.268.343
Afskrivning på materielle aktiver	770.172	641.018
	<u>7.198.361</u>	<u>4.909.361</u>
25 % heraf	<u>1.799.590</u>	<u>1.227.340</u>
Minimumskapitalkrav, EUR 50.000	372.500	372.500
Til opfyldelse heraf haves basiskapital	6.538.154	4.060.432

14 Revisionshonorar

Revisionshonoraret for 2022 udgør:

	Revision	Rådgivning	Erklæring med sikkerhed	I alt
PwC	70.538	0	23.146	93.683
	<u>70.538</u>	<u>0</u>	<u>23.146</u>	<u>93.683</u>

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>

15 Tegningsretter

Selskabet har udstedt tegningsretter ifm. den løbende optimering af kapitalstrukturen. Pr. 31. december 2022 udestår 24.000 tegningsretter, der hver giver ret til at tegne 1 aktie i selskabet til en gennemsnitskurs på 25,00 kr. pr. aktie. Pr. 31. december 2021 udestod 32.000 tegningsretter. Tegningsretterne kan udnyttes løbende indtil 31. maj 2025. Ikke udnyttede tegningsretter bortfalder uden vederlag.

Noter til årsrapporten

16 Regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter 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.

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.

Noter til årsrapporten

16 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 resultatopførelsen.

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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

Jesper Jarlbæk

Bestyrelsesformand

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

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

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-02-24 11:37:43 UTC



Mikael Toldbod Jakobsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-301328347190

IP: 185.126.xxx.xxx

2023-02-24 13:23:12 UTC



Jørgen Lund Lavesen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

Serienummer: 4917a9d6-d93d-4b8b-b6e0-082c1bb68cfa

IP: 176.23.xxx.xxx

2023-02-24 15:49:15 UTC



Thomas Knudsen

Adm. direktør

På vegne af: Falcon Fondsmæglerselskab A/S

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

IP: 188.181.xxx.xxx

2023-02-26 16:08:47 UTC



Per Rolf Larssen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: CVR:33771231-RID:64633997

IP: 83.136.xxx.xxx

2023-02-26 16:12:08 UTC



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 tidsstempelt 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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>