

Falcon Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. 36 47 87 80

Årsrapport 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15. marts 2024

Dirigent

Thomas Knudsen

DocuSigned by:

Thomas Knudsen

676711BDSB304E3...

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
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Falcon Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023.

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 12. marts 2024

Direktion

Thomas Knudsen
Adm. Direktør

Bestyrelse

Jesper Jarlbæk
Formand

Mikael Tolbod Jakobsen

Jørgen Lund Lavesen

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 2023, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice 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 revisors 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 investeringservice 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 12. marts 2024

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 Jørgen Lund Lavesen
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 2023 udviklede formuen i Falcon Porteføljepleje sig tilfredsstillende. Formuen under forvaltning steg markant.

Formuen i investeringsforeningen Falcon Invest udviklede sig derimod ikke tilfredsstillende, hvilket primært skyldes en væsentlig nedgang i AUM tilvejebragt af selskabets distributionsbanker.

Samlet set steg formuen under forvaltning med 9%, hvilket er en væsentlig lavere vækst end budgetteret.

I 2023 er der realiseret et underskud efter skat på 4,2 mio.kr. mod et underskud på 4,5 mio.kr. i 2022.

Egenkapitalen udgør 4,9 mio.kr. pr. 31. december 2023 mod 9,2 mio.kr. pr. 31. december 2022.

Årets resultat er på niveau med de forventninger, der blev beskrevet i årsrapporten for 2022.

Omkostningsbesparelser har sikret at årets resultat er på niveau med budget, trods manglende vækst i AUM.

Der blev medio 2023 foretaget en fusion af 4 ud af 5 afdelinger i Investeringsforeningen Falcon Invest.

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

Der er herefter to afdelinger i investeringsforeningen: Falcon Danske Aktier og Falcon Brighter Future.

Udviklingen af selskabets investeringsmodeller og software er fortsat i 2023. Der er således investeret ca. 0,9 mio.kr. i løbet af 2023 (tilsvarende 2022).

Resultatdisponering

Årets underskud på 4.222.242 kr., overføres til overført resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke siden balancedagen indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne 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 forøgelse af organisationen, hvilket medfører et forventet underskud i 2024 i størrelsesordenen 3,8 mio.kr.

Med henblik på at styrke kapitalgrundlaget, vil der derfor, på selskabets ordinære generalforsamling, blive foreslået en kontant kapitalforhøjelse på 4,0 mio.kr. fra selskabets eksisterende aktionærer.

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.

Underrepræsenterede køn

	2023
<u>Øverste ledelsesorgan</u>	
Samlet antal medlemmer	3
Underrepræsenteret køn	0%
<u>Øvrige ledelsesniveauer</u>	
Samlet antal medlemmer	1
Underrepræsenteret køn	0%

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
Happy Helper A/S
Materiel Udlejning Holding ApS - koncernen (3 selskaber)
DanBAN FAIF 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
1900 Søernes Privathospital ApS

Direktør i:

Business Angels Fond - London I-III A/S (3 selskaber)
DB-SC-IV Komplementar ApS
DBC0IF 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

Jørgen Lund Lavesen, bestyrelsesmedlem

Bestyrelsesformand i:

Core Advice A/S

Bestyrelsesmedlem i:

K. W. Bruun & Co. A/S - koncernen (3 selskaber)
KREAB 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	2023	2022
		DKK	DKK
Renteindtægter	2	180.156	56.712
Renteudgifter	3	0	-25.554
Netto renteindtægter		180.156	31.159
Gebyrer og provisionsindtægter	4	2.533.929	3.143.434
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-9.026	-10.909
Netto rente- og gebyrindtægter		2.705.059	3.163.684
Udgifter til personale og administration	5	-5.805.122	-6.428.189
Af- og nedskrivning på immaterielle aktiver	8	-882.378	-770.172
Resultat før skat		-3.982.442	-4.034.677
Skat	6	-239.800	-453.703
Årets resultat		-4.222.242	-4.488.380

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført til næste år		-4.222.242	-4.488.380
Årets resultat		-4.222.242	-4.488.380

Totalindkomst

Opgørelse af totalindkomst

Årets resultat		-4.222.242	-4.488.380
Anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		-4.222.242	-4.488.380

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	7	642.519	2.107.611
Immaterielle aktiver	8	2.390.430	2.389.349
Udskudte skatteaktiver	9	0	239.799
Andre aktiver		3.068.244	5.466.721
Aktiver		6.101.193	10.203.480

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Gæld			
Andre passiver		1.156.313	1.036.178
Gæld i alt		1.156.313	1.036.178
Egenkapital			
Aktiekapital		2.040.172	2.040.172
Overført overskud		2.904.708	7.127.130
Egenkapital		4.944.880	9.167.302
Passiver		6.101.193	10.203.480
Eventualposter	10		
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav	13		
Revisionshonorar	14		
Tegningsretter	15		
Regnskabspraksis	16		

Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar 2023	2.040.172	0	7.127.130	0	9.167.302
Årets resultat	0	0	-4.222.242	0	-4.222.242
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-180	0	-180
Egenkapital 31. december 2023	2.040.172	0	2.904.708	0	4.944.880
Egenkapital 1. januar 2022	1.772.172	0	5.203.987	1.500.000	8.476.159
Udbetaling af udbytte	0	0	0	-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

Aktiekapitalen foreslåes forhøjet med 4 mio.kr. i kontant indskud på selskabets ordinære generalforsamling i 2024.

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 2023 eller 2022, og selskabet ejer ikke egne aktier pr. 31.12.2023.

Noter til årsrapporten

1 Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Netto rente- og gebyrindtægter	2.705.059	3.163.684	5.922.542	5.534.439	3.045.089
Udgifter til personale og administration	5.805.122	6.428.189	4.268.343	3.352.674	3.072.317
Omkostninger i alt	6.687.500	7.198.361	4.909.361	3.822.654	3.072.317
Resultat før skat	-3.982.442	-4.034.677	1.013.181	1.711.785	-27.228
Årets resultat	-4.222.242	-4.488.380	790.279	1.332.222	-21.544
Egenkapital	4.944.880	9.167.302	8.476.159	8.938.380	4.397.883
Aktiver i alt	6.101.193	10.203.480	9.343.277	9.925.986	5.643.261
Kapitalgrundlag	2.554.450	6.538.154	4.060.432	3.614.584	3.101.888
Minimumskapitalkrav	1.799.590	1.227.340	955.663	955.663	768.079
Nøgletal					
Kapitalgrundlag ifht.					
Minimumskapitalkrav	141,9%	532,7%	424,9%	378,2%	403,8%
Kapitalprocent *	141,9%	532,7%	424,9%	30,3%	32,3%
Kernekapitalprocent *	141,9%	532,7%	424,9%	30,3%	32,3%
Egenkapitalforrentning før skat pr. 31/12	-56,4%	-45,7%	11,6%	25,7%	-0,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	-59,8%	-50,9%	9,1%	20,0%	-0,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,40	0,44	1,21	1,45	0,99

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

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	DKK	DKK
2		
Renteindtægter		
Øvrige renteindtægter	180.156	56.712
	<u>180.156</u>	<u>56.712</u>
3		
Renteudgifter		
Kreditinstitutter	0	-24.772
Øvrige renteudgifter	0	-782
	<u>0</u>	<u>-25.554</u>
4		
Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og provisionsindtægter	2.533.929	3.143.434
	<u>2.533.929</u>	<u>3.143.434</u>
5		
Udgifter til personale og administration		
Vederlag til bestyrelse *	-200.000	-200.000
Personaleudgifter		
Lønninger til direktion og medarbejdere	-2.787.540	-3.071.012
Udgifter til social sikring	-46.774	-57.639
Lønsumsafgift	-459.887	-503.388
Aktivering af løn	623.901	623.722
	<u>-2.670.299</u>	<u>-3.008.317</u>
Personaleudgifter i alt	-2.870.299	-3.208.317
Øvrige administrationsudgifter	-2.934.823	-3.219.872
	<u>-5.805.122</u>	<u>-6.428.189</u>

*) 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

7

Der har ikke været variabel løn til bestyrelsen eller direktionen i 2022 og 2023 .

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Udskudt skat	-239.800	-453.703
Årets skat i alt	-239.800	-453.703
Skat af årets resultat forklares således:		
Den effektive skatteprocent beregnes således		
Årets skat jf. ovenfor	-239.800	-453.703
Årets skat i % af resultat før skat	-6,02%	-11,25%
Skat af årets resultat forklares således:		
Aktuel skatteprocent	25,20%	22,00%
Skatteeffekt af ikke aktiveret udskudt skat	-31,22%	-33,05%
Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger	0,00%	-0,20%
Skatteeffekt af ikke skattepligtige indtægter	0,00%	0,00%
Årets skat i % af resultat før skat	-6,02%	-11,25%
7 Tilgodehavende hos kreditinstitutter		
Anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter	642.519	2.107.611
	642.519	2.107.611
8 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	4.955.781	4.018.485
Årets tilgang i øvrigt	883.459	937.296
Kostpris 31. december	5.839.240	4.955.781
Af- og nedskrivninger 1. januar	2.566.432	1.796.260
Årets afskrivninger	882.378	770.172
Af- og nedskrivninger 31. december	3.448.810	2.566.432
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.390.430	2.389.349

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	DKK	DKK
9 Udskudte skatteaktiver		
Skattemæssigt underskud	14.278.897	9.746.186
Egenudviklet software	-2.390.430	-2.389.349
	<u>11.888.467</u>	<u>7.356.837</u>
Anvendt skatteprocent	<u>22,7%</u>	<u>22%</u>
	<u>2.701.155</u>	<u>1.618.504</u>
Heraf regulering af indeværende og tidligere års udskudte skat	<u>-2.701.155</u>	<u>-1.378.705</u>
Udskudt skat netto	<u>0</u>	<u>239.799</u>

Der er pr. 31. december 2023 et fremførselsberettiget skattemæssigt underskud på 14.279 t.kr. som indgår med en regnskabsmæssig værdi på 0 kr., da ingen andel forventes udnyttet inden for de kommende 3 år.

10 Eventualposter

Huslejeforpligtelser udgør 174.606 kr. med et opsigelsesvarsel på 3 til 9 måneder.

Derudover er der stillet sikkerhed på i alt 88.448 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.

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

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

Selskabet har pr. 31. december 2023 et anfordringstilgodehavende på 2.236.868 kr. inkl. tilskrevne renter hos Geniematics Invest ApS, som vedrører ikke-indbetalt andel af kapitalforhøjelse i 2022.

Der er ikke øvrige mellemværender med nærtstående parter pr. 31. december 2023.

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	DKK	DKK
13		
Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav		
Egenkapital	4.944.880	9.167.302
Udsudte skatteaktiver	0	-239.799
Aktiverede udviklingsomkostninger	-2.390.430	-2.389.349
Kapitalgrundlag	<u>2.554.450</u>	<u>6.538.154</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	6.428.189	4.268.343
Afskrivninger	770.172	641.018
Forudgående års faste omkostninger i alt	7.198.361	4.909.361
Kapitalkrav, 25% heraf	<u>1.799.590</u>	<u>1.227.340</u>
Kapitalprocent	142%	533%

14 Revisionshonorar

Revisionshonoraret for 2023 udgør:

	Revision	Rådgivning	Erklæring med sikkerhed	I alt
EY	74.588	0	4.631	79.219
	<u>74.588</u>	<u>0</u>	<u>4.631</u>	<u>79.219</u>

Revisionshonoraret for 2022 udgør:

	Revision	Rådgivning	Erklæring med sikkerhed	I alt
PwC	70.538	0	23.146	93.684
	<u>70.538</u>	<u>0</u>	<u>23.146</u>	<u>93.684</u>

15 Tegningsretter

Selskabet har udstedt tegningsretter ifm. den løbende optimering af kapitalstrukturen. Pr. 31. december 2023 udestår 8.000 tegningsretter, der hver giver ret til at tegne 1 aktie i selskabet til en gennemsnitskurs på 25,00 kr. pr. aktie. Pr. 31. december 2022 udestod 24.000 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 2023 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 tilbageførslser 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 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.”

<p>Jesper Jarlbæk Underskriver Serienummer: ddac2621-674a-48a3-a411-d138033399db IP: 37.96.xxx.xxx 2024-03-12 14:57:10 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Michael Laursen EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228 Underskriver På vegne af: EY Serienummer: eefcbfde-cf21-4d87-9ab3-5f579f3b7cb6 IP: 165.225.xxx.xxx 2024-03-12 15:20:38 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Mikael Toldbod Jakobsen Underskriver Serienummer: 527fb02c-8f31-43e3-b885-66f22c334fd4 IP: 92.43.xxx.xxx 2024-03-12 16:24:06 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Jørgen Lund Lavesen Underskriver Serienummer: 4917a9d6-d93d-4b8b-b6e0-082c1bb68cfa IP: 176.23.xxx.xxx 2024-03-12 18:51:20 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Thomas Knudsen Underskriver Serienummer: 3a6f64ec-3b94-4089-9645-f0af144660a9 IP: 188.181.xxx.xxx 2024-03-12 19:42:14 UTC</p> <p>Mit  </p>	

Penneo dokumentnøgle: 88XKX-4SGYW-34HT16-HGJKU-IAMIDA-PWMJE

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