

Miranova Fondsmæglerselskab A/S

Gyngemose Parkvej 50, st., 2860 Søborg
CVR-nr. 34 68 97 33

Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2022

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 31/1 2023

Dirigent:

Klaus Lauenborg Breitenstein



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Vi er et uafhængigt medlem af
det globale rådgivnings- og revisionsnetværk

Smedevej 1B
9500 Hobro
Tel.: 98 52 09 99

Havnevej 11
9560 Hadsund
Tel.: 98 57 24 44

www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapital- og totalindkomstopgørelse	13
Noter	14 - 30

Selskabet

Miranova Fondsmæglerselskab A/S
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg
Telefon: 32 15 14 14
www.miranova.dk
E-mail: kontakt@miranova.dk
Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 34 68 97 33

Bestyrelse

Klaus Lauenborg Breitenstein (formand)
Jesper Dall
Michael Toft

Direktion

Rune Wagenitz Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Smedevej 1B
9500 Hobro
CVR: 32 89 54 68

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2022 til 31. december 2022 for Miranova Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investerings-service og -aktiviteter, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledninger.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar 2021 til 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 31. januar 2023

Direktionen

Rune Wagenitz Sørensen
Adm. Direktør

Bestyrelsen

Klaus Lauenborg Breitenstein
Formand

Jesper Dall

Michael Toft

Til kapitalejerne i Miranova Fondsmæglerselskab A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Miranova Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelse, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter.

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

Hobro, den 31. januar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Andersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31407

Hovedaktivitet

Miranova Fondsmæglerselskab A/S foretager uvildig diskretionær porteføljepleje samt investeringsrådgivning. Investeringsuniverset er ETF'er (Exchange Traded Funds) og Indexfonde. Selskabets målgruppe er formuende privatpersoner og selskaber med en investérbar formue fra DKK 3 mio.

Miranova Fondsmæglerselskab A/S modtager alene porteføljeforvaltningshonorar eller rådgivningshonorar fra den enkelte kunde. Miranova Fondsmæglerselskab A/S modtager ingen former for kurtageindtægter, provisioner, kick-backs eller andet fra samarbejdspartnere eller andre.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke usikkerhed omkring indregning og måling af de enkelte poster i årsregnskabet.

Usædvanlige forhold og særlige risici

Fondsmæglerselskabet har i perioden ingen usædvanlige forhold eller særlige risici, som påvirker indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold m.m.

Miranova Fondsmæglerselskab A/S har haft en konstant tilgang af kunder og AuM. Miranova Fondsmæglerselskab A/S' samlede kapital under forvaltning ved udgangen af december måned 2022 udgjorde DKK 7,4 mia.

Årets resultat på t.DKK 2.921 anses som tilfredsstillende og i overensstemmelse med tidligere offentliggjorte forventninger i årsrapporten for 2022.

Begivenheder efter periodens afslutning

Med virkning fra 1. januar 2023 bliver selskabet søsterselskab til Assure Wealth A/S under et fælles ejerskab i Assure Wealth koncernen, hvor sammensætningen sker på baggrund af stor efterspørgsel hos kunder i begge virksomheder.

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Med udgangspunkt i tilgang af kunder og AuM samt den store interesse selskabet oplever fra potentielle kunder, forventer Miranova Fondsmæglerselskab A/S fortsat tilgang af kunder og AuM. Selskabet forventer et positivt resultat for 2023.

Ledeshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledeshverv, som anført i note 16, hvortil henvises.

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktion er beskrevet i note 7, hvortil henvises.

Særlig risici

Først og fremmest er udviklingen på de finansielle markeder en risiko, idet disse påvirker kundernes afkast. Selskabets honorarmodel bygger på AuM, således at kunderne betaler honorar i forhold til deres AuM, men da selskabets honorar er på et lavt niveau, påvirker udviklingen i de finansielle markeder i mindre grad indtjeningen i selskabet.

RISIKOOPLYSNINGER

Finansielle risici og politikker

Selskabet er eksponeret over for forskellige finansielle risici.

Likviditetsrisiko

Udgangspunktet for vurderingen af selskabets tilstrækkelige likviditet er fastsat i henhold til selskabets likviditetspolitik.

Kreditrisiko

Selskabet har en yderst begrænset kreditrisiko, da selskabets honorarmodel bygger på forudbetaling af honorar fra kunderne. Herudover udgøres risiko af indestående i pengeinstitutter.

Selskabets valg af pengeinstitutter vurderes løbende og selskabet vil bl.a. ikke anvende de pengeinstitutter, der ikke ligger inden for rammerne af tilsynsdiamanten.

Markedsrisiko

Selskabet har begrænset markedsrisiko, da selskabet alene placerer likviditet på anfordring i danske pengeinstitutter og stabile obligationer.

Operationel risiko

Selskabet har vurderet følgende risici:

Intern svig

Risikoen vurderes ikke relevant, bl.a. på grund af medarbejderaktionærer, interne kontroller og selskabets fysiske størrelse. Herudover er selskabet dækket af en Direktions- og Bestyrelsesforsikring.

Ekstern svig

Risikoen vurderes ikke relevant.

Ansættelsesvilkår

Risikoen vurderes ikke relevant. Selskabet er forsikret mod arbejdsskader mm.

Kunder, produkter

Kundehandler, hvor kunder i forbindelse med værdipapirhandler går i overtræk eller der handles et forkert værdipapir, som derfor skal tilbageføres med mulighed for kurstab.

Skader på fysiske aktiver

Selskabet ejer hverken bygninger eller møbler og lignende. IT-udstyr er dækket af forsikring.

Forretningsnedbrud og systemfejl

Tab som følge af systemnedbrud og lignende vurderes som minimal. Alle kundeoplysninger om positioner og beholdninger kan altid fremskaffes fra kundens pengeinstitut, hvis selskabets eget porteføljesystem går ned.

Ordreafvikling m. v.

Risiko for tab i forbindelse med fejl i indtastning og denne først opdages i forbindelse med den interne kontrol dagen efter handlens indgåelse.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der udloddes et udbytte på t.DKK 2.771 på selskabets generalforsamling.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	2022 t.DKK	2021 t.DKK
3 Renteindtægter	3	0
4 Renteudgifter	-73	-63
Netto renteindtægter	-70	-63
Udbytte af aktier m.v.	0	9
Gebyrer og provisionsindtægter	16.821	16.316
5 Netto rente- og gebyrindtægter	16.751	16.262
6 Kursreguleringer	-556	-73
7 Udgifter til personale og administration	-12.027	-11.134
10-11 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-409	-432
Resultat før skat	3.759	4.623
8 Skat	-838	-1.026
Årets resultat	2.921	3.597
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	2.921	3.597
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.771	3.597
Overført overskud	150	0
I alt	2.921	3.597

Note	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
AKTIVER		
9	1.579	1.935
	6.303	6.859
10	0	4
11	988	1.173
	158	122
	13	9
	614	795
	167	137
Aktiver i alt	9.822	11.034
PASSIVER		
	0	0
	1.587	2.122
	314	315
Gæld i alt	1.901	2.437
12	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
13	4.192	4.192
	211	211
	747	597
	2.771	3.597
Egenkapital i alt	7.921	8.597
Passiver i alt	9.822	11.034

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal 5 års oversigt
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici
- 16 Nærtstående parter
- 17 Aktionærforhold
- 18 Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag

Egenkapital- og totalindkomstopgørelse

Beløb i t.DKK	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Forslag til udbytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital pr. 31.12.20	4.192	211	597	3.796	8.796
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	3.597	3.597
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.796	-3.796
Egenkapital pr. 31.12.21	4.192	211	597	3.597	8.597
Egenkapital pr. 31.12.21	4.192	211	597	3.597	8.597
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	150	2.771	2.921
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	-3.597	-3.597
Egenkapital pr. 31.12.22	4.192	211	747	2.771	7.921

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledninger.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste DKK 1.000.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn (udskudt skat)

Det regnskabsmæssige skøn vedrørende udskudt skat er pr. 1. januar 2022 ændret som følge af implementering af lov om særskat for den finansielle sektor og ændringen af skattesatsen i henholdsvis 2023 og 2024 (26%).

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**OMREGNING AF FREMMED VALUTA**

Årsregnskabet er aflagt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultat- og totalindkomstopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN**Renter, gebyrer og provisioner**

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i den periode de vedrører. Negative renteindtægter præsenteres som en del af renteudgifter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Gebyrindtægter omfatter indtægter vedrørende porteføljepleje.

Kursreguleringer

I resultatopgørelsen medtages såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og -tab, herunder også eventuelle værdireguleringer af aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets 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.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudt skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkeligt skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

BALANCEN

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer og pantebreve, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis markedet for en eller flere obligationer eller pantebreve er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentlig anerkendt pris, fastsætter fondsmæglerselskabet dagsværdien ved brug af anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver omfatter erhvervet software. Erhvervet software indregnes til kostpris, der omfatter de omkostninger, der er medgået for at kunne tage softwaren i brug. Erhvervet software afskrives lineært over tre år.

Øvrige materielle aktiver

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de øvrige materielle aktivers forventede brugstider:

It-udstyr	5 år
Lejemål	5 år
Biler	1 - 2 år

Leasing

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet har indgået en leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv som stilles til rådighed i leasingperioden, og opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af aktivet (IFRS 16).

Leasingforpligtelsen måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Leasingforpligtelsen måles efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis Selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger og incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Selskabet har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse for disse aktiver lineært i resultatopgørelsen.

Nedskrivning af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

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

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancedagen, men som vedrører en senere regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

2. Hoved- og nøgletal 5 års oversigt

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Resultat					
Nettorente og gebyrindtægter	16.751	16.262	13.960	13.254	12.709
Kursreguleringer	-556	-73	-18	-64	-31
Udgifter til personale og administration	-12.027	-11.134	-8.967	8.671	8.936
Årets resultat	2.921	3.597	3.544	3.410	2.835
Beløb i t.DKK	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Balance					
Egenkapital	7.921	8.597	8.796	8.413	7.839
Aktiver i alt	9.822	11.034	11.229	9.753	9.357

2. Hoved- og nøgletal 5 års oversigt - fortsat -

Beløb i t.DKK	2022	2021 *)	2020	2019	2018
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav	165,23	894,15	224,51	214,03	237,41
Kapitalprocent	165,23%	212,40%	17,96%	17,12%	18,99%
Kernekapitalprocent	165,23%	212,40%	17,96%	17,12%	18,99%
Egenkapitalens forrentning før skat	45,62%	53,16%	52,89%	54,17%	48,96%
Egenkapitalens forrentning efter skat	35,37%	41,36%	41,18%	41,96%	38,18%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,30	1,40	1,48	1,50	1,40

*) Som følge af ændring i anvendt regnskabspraksis er nøgletallene for 2021 ændret som følge af ikrafttrædelsen af Europa Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019. Forordningen medfører ændringer til fondsmæglerselskabers opgørelse af kapitalprocenter.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3	0
Øvrige renteindtægter	0	0
I alt	3	0

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter (negative renteindtægter)	28	28
Øvrige renteudgifter	45	35
I alt	73	63

Selskabets negative renteindtægter er uvæsentlige i forhold til selskabets samlede netto rente- og gebyrindtægter, hvorfor disse er præsenteret som en del af de samlede renteudgifter.

5. Nettorente- og gebyrindtægter

Selskabet har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter på aktivitetsområder og geografiske markeder.

Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem selskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
6. Kursreguleringer		
Obligationer	-556	-73
I alt	-556	-73

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
7. Udgifter til personale og administration		
Lønninger til bestyrelse, direktionen og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:	1.362	1.144
Personaleudgift:		
Lønninger	6.847	6.002
Pension	336	316
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	96	76
Personaleomkostninger i alt	7.279	6.394
Øvrige administrationsomkostninger i alt	3.386	3.596
Udgifter til personale og administration i alt	12.027	11.134

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for bestyrelse og direktion. Vederlaget for bestyrelse og direktion specificeres på selskabets hjemmeside www.miranova.dk

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
--	---------------	---------------

7. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Det gennemsnitligt antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigelse	10	9
---	----	---

Oplysninger om antallet af personer i bestyrelse, direktion og antal ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Bestyrelsen	3	3
Direktion	1	1
I alt	4	4

Selskabet udbetaler ikke pension, og har ingen pensionsforpligtelser over for hverken direktionen eller bestyrelsen. Direktionen og bestyrelsen har modtaget hele lønnen som fast vederlag, og således ikke været omfattet af incitamentsprogrammer eller andre variabler.

Der er ud over direktionen og bestyrelsen ikke øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
--	---------------	---------------

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskab	64	66
Andre ydelser	282	209

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	346	275
---	-----	-----

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
8. Skat		
Årets skat	842	1.043
Ændring af udskudt skat	-4	-17
Skat af årets resultat	838	1.026
Effektiv skatteprocent:		
Selskabsskattesats i Danmark	22,0%	22,0%
Ikke-skattepligtige og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	0,3%	0,2%
Effektiv skatteprocent	22,3%	22,2%
	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordringstilgodehavender	1.579	1.935
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.579	1.935

	31.12.22 t.DKK	31.12.21 t.DKK
--	-------------------	-------------------

10. Immaterielle aktiver

Kostpris, primo	638	638
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris, ultimo	638	638
Af- og nedskrivninger, primo	634	570
Årets af- og nedskrivninger	4	64
Afskrevet på årets afgang	0	0
Af- og nedskrivninger, ultimo	638	634
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	0	4

11. Øvrige materielle aktiver

Kostpris, primo	1.901	1.496
Tilgang	277	641
Afgang	-105	-236
Kostpris, ultimo	2.073	1.901
Af- og nedskrivninger, primo	728	414
Årets af- og nedskrivninger	405	368
Afskrevet på årets afgang	-48	-54
Af- og nedskrivninger, ultimo	1.085	728
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	988	1.173

12. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Immaterielle aktiver	0	1
Øvrige materielle aktiver	-6	-3
Gældsforpligtelser	-7	-7
I alt	-13	-9

13. Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 4.191.500 aktier med en pålydende værdi af DKK 1 eller i alt DKK 4.191.500. Alle aktier er fuldt ud indbetalt, og ingen aktier har særlige rettigheder.

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
--	---------------	---------------

14. Eventualforpligtelser

Øvrige garantier og forpligtelser 1)	0	0
Indeståelse overfor Garantiformuen	97	93
I alt	97	93

1) Selskabet har i øvrigt ikke stillet garantier eller har andre eventualforpligtelser.

15. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

Miranova Fondsmæglerselskab A/S er eksponeret over for forskellige typer af risici, herunder:

Likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, intern svig, ekstern svig, ansættelsesvilkår, kunder, produkter, skader på fysiske aktiver, forretningsnedbrud og systemfejl og ordreadvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Risikoplysninger" i ledelsesberetningen.

16. Nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med nedenstående. Alle transaktionerne er sket på markedsmæssige vilkår.

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Direktion	Ledelse	Løn mv. - se note 7
Bestyrelse	Ledelse	Bestyrelseshonorar - se note 7
Castello ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
Toft Trading ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
HUWA ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar

Ledelses- og tillidshverv

Direktionens ledelseshverv:

Rune Wagenitz Sørensen:

Rune Wagenitz Sørensen direktør i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

RWS Holding ApS	Direktør
Assure Wealth A/S	Bestyrelsesmedlem
Assure Wealth Holding A/S	Bestyrelsesmedlem

Bestyrelsens ledelseshverv:

Klaus Lauenborg Breitenstein:

Klaus Lauenborg Breitenstein er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Assure Wealth Holding ApS	Direktør
Assure Wealth A/S	Direktør
Breitenstein Holding ApS	Direktør
Garda Capital Partners Copenhagen Fonds- mæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Ingeniørsystem A/S	Direktør
P.V. Fonden	Direktør

16. Nærtstående parter - fortsat -**Jesper Dall:**

Jesper Dall er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelses-hverv:

Assure Wealth A/S	Bestyrelsesmedlem
Assure Wealth Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Castello ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Jesper Dall Holding ApS	Direktør
Global Forest A/S	Bestyrelsesmedlem

Michael Toft:

Michael Toft er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelses-hverv:

Assure Wealth A/S	Bestyrelsesmedlem
Assure Wealth Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Toft Trading ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem

17. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeret-tigheder eller pålydende værdi:

- Castello ApS
- RWS Holding ApS
- Jesper Dall Holding ApS
- Toft Trading ApS
- Astorri Holding ApS
- HUWA Holding ApS

	2022 t.DKK	2021 t.DKK
18. Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag		
Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	558	558
Kapitalkrav i henhold til EU 2019/33, artikel 13, stk. 1:		
Udgifter til personale og administration	11.134	8.967
Afskrivninger	432	424
Forudgående års faste omkostninger i alt	11.566	9.391
Kapitalkrav, 25% heraf	2.892	2.348
Kapitalsammensætning:		
Aktiekapital	4.192	4.192
Overkurs ved emission	211	211
Overført overskud eller underskud	3.518	4.194
Immaterielle anlægsaktiver	0	-4
Udskudte skatteaktiver	-13	-9
Foreslået udbytte	-2.771	-3.597
Egentlig kernekapital	5.137	4.987
Kapitalgrundlag	5.137	4.987

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 Dall (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 2a61c8fe-d794-4192-bd16-9e47e9d40079

IP: 82.134.xxx.xxx

2023-01-30 08:13:47 UTC



Rune Wagenitz Sørensen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: 2249a15d-7148-4a6d-8122-70c5cd57d671

IP: 92.62.xxx.xxx

2023-01-30 08:17:44 UTC



Michael Toft (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: f4d39468-8479-4d4c-b9bd-7d4b590cd74c

IP: 213.205.xxx.xxx

2023-01-30 08:44:25 UTC



Klaus Lauenborg Breitenstein (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: c2c308db-cfb6-48b1-84ed-a61c27ae1e0f

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-02-02 10:39:19 UTC



Thomas Andersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:32895468-RID:1284377983265

IP: 212.98.xxx.xxx

2023-02-02 10:53:10 UTC



Penneo dokumentnøgle: LFEYA-0BFJD-U04EG-QIXWW-LX7GQ-3KIC7

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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