

Miranova Fondsmæglerselskab A/S

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

Årsrapport for perioden 1. januar - 31. december 2023

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 19/2 2024

Dirigent:

Karsten Poulsen

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapital- og totalindkomstopgørelse	14
Noter	15 - 32

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

Karsten Poulsen (formand)
Jesper Dall
Niels Boel Sørensen
Michael Toft

Direktion

Klaus Lauenborg Breitenstein

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 2023 til 31. december 2023 for Miranova Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice 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 2023 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar 2023 til 31. december 2023.

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 19. februar 2024

Direktionen

Klaus Lauenborg Breitenstein
Adm. Direktør

Bestyrelsen

Karsten Poulsen
Formand

Jesper Dall

Michael Toft

Niels Boel Sørensen

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

Vi har revideret årsregnskabet for Miranova Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 19. februar 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jakob Wraae Kastor
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34512

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 2023 udgjorde DKK 9,8 mia.

Årets resultat på t.DKK 5.065 anses som tilfredsstillende og i overensstemmelse med tidligere offentliggjorte forventninger i årsrapporten for 2023.

Begivenheder efter periodens afslutning

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 2024.

Ledeshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledeshverv, som anført i note 17, hvortil henvises.

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

Oplysning om det underrepræsenterede køn

Oplysning om det samlede antal personer i virksomhedens øverste ledelsesniveau og øvrige ledelsesniveauer og den procentuelle andel heri af det underrepræsenterede køn.

Selskabets øverste ledelsesorgan er bestyrelsen og består af i alt 4 medlemmer, hvoraf alle er mænd, hvorfor 0 pct. er af det underrepræsenterede køn. Selskabets øvrige ledelsesniveau er i denne sammenhæng direktionen, der alene består af 1 medlem.

Selskabet er undtaget fra bestemmelserne vedrørende måltal og redegørelse om selskabets politik på området, som følge af Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter, som følge af at selskabet i det seneste regnskabsår har haft under et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftiget på færre end 50.

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 ikke bygninger og øvrigt inventar såsom 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 5.215 på selskabets generalforsamling.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
3 Renteindtægter	69	3
4 Renteudgifter	-37	-73
Netto renteindtægter	32	-70
Udbytte af aktier m.v.	3	0
Gebyrer og provisionsindtægter	21.078	16.821
5 Netto rente- og gebyrindtægter	21.113	16.751
6 Kursreguleringer	315	-556
7 Udgifter til personale og administration	-14.206	-12.027
10-11 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-450	-409
Resultat før skat	6.772	3.759
8 Skat	-1.707	-838
Årets resultat	5.065	2.921
Anden totalindkomst	0	0
Årets totalindkomst	5.065	2.921
Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	5.215	2.771
Overført overskud	-150	150
I alt	5.065	2.921

Note	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
AKTIVER		
9	4.753	1.579
	6.618	6.303
10	0	0
11	648	988
	0	158
	14	13
	1.638	614
	171	167
Aktiver i alt	13.842	9.822
PASSIVER		
	1.568	0
	1.528	1.587
	530	314
Gæld i alt	3.627	1.901
12	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
13	4.192	4.192
	211	211
	597	747
	5.215	2.771
Egenkapital i alt	10.215	7.921
Passiver i alt	13.842	9.822

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal 5 års oversigt
- 14 Eventualforpligtelser
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici
- 17 Nærtstående parter
- 18 Aktionærforhold
- 19 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. 31.12.21	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
Egenkapital pr. 31.12.22	4.192	211	747	2.771	7.921
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-150	5.215	5.065
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	-2.771	-2.771
Egenkapital pr. 31.12.23	4.192	211	597	5.215	10.215

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice 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.

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.

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.

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 fremførelsesberettigede 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.

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.

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.

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	2023	2022	2021	2020	2019
---------------	------	------	------	------	------

Hovedtal**Resultat**

Nettorente og gebyrindtægter	21.113	16.751	16.262	13.960	13.254
Kursreguleringer	315	-556	-73	-18	-64
Udgifter til personale og administration	-14.206	-12.027	-11.134	-8.967	8.671
Årets resultat	5.065	2.921	3.597	3.544	3.410

Beløb i t.DKK	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
---------------	----------	----------	----------	----------	----------

Balance

Egenkapital	10.215	7.921	8.597	8.796	8.413
Aktiver i alt	13.842	9.822	11.034	11.229	9.753

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

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021*)	2020	2019
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimums kapitalkrav	160,37	165,23	894,15	224,51	214,03
Kapitalprocent	160,37%	165,23%	212,40%	17,96%	17,12%
Kernekapitalprocent	160,37%	165,23%	212,40%	17,96%	17,12%
Egenkapitalens forrentning før skat	74,68%	45,62%	53,16%	52,89%	54,17%
Egenkapitalens forrentning efter skat	55,86%	35,37%	41,36%	41,18%	41,96%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,46	1,30	1,40	1,48	1,50

*) 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.

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	68	3
Øvrige renteindtægter	1	0
I alt	69	3

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

4. Renteudgifter

Kreditinstitutter (negative renteindtægter)	0	28
Øvrige renteudgifter	37	45
I alt	37	73

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.

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

6. Kursreguleringer

Obligationer	315	-556
I alt	315	-556

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

7. Udgifter til personale og administration

Lønninger til bestyrelse, direktionen og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:	1.405	1.362
---	-------	-------

Personaleudgift:

Lønninger	7.765	6.847
Pension	336	336
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	57	96

Personaleomkostninger i alt	9.563	7.279
-----------------------------	-------	-------

Øvrige administrationsomkostninger i alt	4.643	3.386
--	-------	-------

Udgifter til personale og administration i alt	14.206	12.027
--	--------	--------

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

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

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

Bestyrelsen	4	3
Direktion	1	1
I alt	5	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.

	2023	2022
	t.DKK	t.DKK

7. Udgifter til personale og administration - fortsat -

Revisionshonorar:

Lovpligtig revision af årsregnskab	70	64
Andre ydelser	132	282

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	202	346
---	-----	-----

8. Skat

Årets skat	1.708	842
Ændring af udskudt skat	-1	-4

Skat af årets resultat	1.707	838
------------------------	-------	-----

Effektiv skatteprocent:

Selskabsskattesats i Danmark	25,2%	22,0%
Ikke-skattepligtige og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	0,2%	0,3%

Effektiv skatteprocent	25,4%	22,3%
------------------------	-------	-------

	31.12.23	31.12.22
	t.DKK	t.DKK

9. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Anfordringstilgodehavender	4.753	1.579
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.753	1.579

10. Immaterielle aktiver

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

	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
11. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris, primo	2.073	1.901
Tilgang	95	277
Afgang	0	-105
Kostpris, ultimo	2.168	2.073
Af- og nedskrivninger, primo	1.086	728
Årets af- og nedskrivninger	434	405
Afskrevet på årets afgang	0	-48
Af- og nedskrivninger, ultimo	1.520	1.085
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	648	988

12. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Immaterielle aktiver	0	0
Øvrige materielle aktiver	-4	-6
Gældsforpligtelser	-10	-7
I alt	-14	-13

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.

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
14. Eventualforpligtelser		
Øvrige garantier og forpligtelser 1)	0	0
Indeståelse overfor Garantiformuen	98	97
I alt	98	97

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

15. Sikkerhedsstillelser

Af selskabets obligationsbeholdning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.23 udgør t.DKK 6.618, skønnes t.DKK 1.000 at være omfattet af pantsætning til sikkerhed for kredit i kreditinstitut. Selskabet har ikke trukket på kreditten pr. 31.12.23

16. 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 ordreafvikling m.v.

Der henvises til afsnittet "Risikoplysninger" i ledelsesberetningen.

17. 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
Castello ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
Kontiki Holding ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
Toft Trading ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
RWS Holding ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
Assure Wealth Holding	Direkte ejer	Selskabsskat

Ledelses- og tillidshverv

Direktionens ledelseshverv:

Klaus Lauenborg Breitenstein:

Klaus Lauenborg Breitenstein er direktør 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
Komplementarselskabet af 4. december 2023 ApS	Direktør
P.V. Fonden	Direktør

17. Nærtstående parter -fortsat -**Bestyrelsens ledelseshverv:****Karsten Poulsen:**

Karsten Poulsen er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Assure Alternatives A/S	Formand
Assure Wealth A/S	Formand
Assure Wealth Holding ApS	Formand
Four Circles ApS	Direktør
KEH 2013 ApS	Direktør
Kjær & Sommerfeldt A/S	Formand
PorterHouse Invest ApS	Direktør
Tietgen Advisory K/S	Bestyrelsesmedlem
Tietgen Invest ApS	Formand

Jesper Dall:

Jesper Dall er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Assure Alternatives A/S	Bestyrelsesmedlem
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	Formand

Michael Toft:

Michael Toft er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

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

17. Nærtstående parter -fortsat -**Bestyrelsens ledelseshverv:****Niels Boel Sørensen:**

Niels Boel Sørensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Air Bos ApS	Direktør
Assure Alternatives A/S	Bestyrelsesmedlem
Assure Wealth A/S	Bestyrelsesmedlem
Assure Wealth Holding A/S	Bestyrelsesmedlem
Bentzonsvej 11 ApS	Direktør
Copenhagen City Investments ApS	Direktør
Dronning Olgas Vej 31 ApS	Direktør
Ejendomsselskabet Hviding P/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Ejendomsselskabet Hviding 1 P/S	Direktør
HJN Holding Copenhagen ApS	Bestyrelsesmedlem
InnoKon ApS	Direktør
Kjær & Sommerfeldt A/S	Bestyrelsesmedlem
KONkorde ApS	Direktør
Kontiki Ejendomme ApS	Direktør
Kontiki Ejendomme II ApS	Direktør
Kontiki Holding ApS	Direktør
Kontiki Holding II ApS	Direktør
NOR: Nordic Health House ApS	Bestyrelsesmedlem
Plus-Plus A/S	Bestyrelsesformand
Sellmore A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem

18. Aktionærforhold

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

- Assure Wealth Holding ApS

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
19. Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag		
Minimumskapitalkrav, 75 t.EUR	547	558
Kapitalkrav i henhold til EU 2019/33, artikel 13, stk. 1:		
Udgifter til personale og administration	14.206	11.134
Afskrivninger	409	432
Forudgående års faste omkostninger i alt	14.615	11.566
Kapitalkrav, 25% heraf	3.109	2.892
Kapitalsammensætning:		
Aktiekapital	4.192	4.192
Overkurs ved emission	211	211
Overført overskud eller underskud	5.813	3.518
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Udskudte skatteaktiver	-14	-13
Foreslået udbytte	-5.215	-2.771
Egentlig kernekapital	4.987	5.137
Kapitalgrundlag	4.987	5.137

PENNEO

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

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

Jesper Dall (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

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

IP: 82.134.xxx.xxx

2024-02-21 13:20:31 UTC



Klaus Lauenborg Breitenstein (CPR valideret)

Direktionsmedlem

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

IP: 80.210.xxx.xxx

2024-02-21 13:32:15 UTC



Michael Toft (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

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

IP: 87.61.xxx.xxx

2024-02-21 18:52:36 UTC



Niels Boel Sørensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: f4d1a0af-24e1-49ba-984b-090d090fca72

IP: 89.150.xxx.xxx

2024-02-23 07:15:13 UTC



Karsten Poulsen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 93f3304a-8e9b-45ce-a1d8-a21890b23ae0

IP: 217.74.xxx.xxx

2024-02-23 13:18:59 UTC



Jakob Wraae Kastor

**BEIERHOLM, STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:
32895468**

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 8abb32fe-742a-4b07-947b-e18073340eb4

IP: 212.98.xxx.xxx

2024-02-23 14:35:10 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

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.”

Karsten Poulsen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: 93f3304a-8e9b-45ce-a1d8-a21890b23ae0

IP: 217.74.xxx.xxx

2024-02-23 17:13:17 UTC



Penneo dokumentnøgle: 4QOJD-K51CJ-ZXGLV-66BLD-3D9SE-6WEZE

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**