

**Fondsmæglerselskabet CABA
Capital A/S**
Toldbodgade 55 B, 3, København K
CVR-nr. 38102575

Årsrapport 2023

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 10. april 2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023	10
Balance pr. 31.12.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noteoversigt	13

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S

Toldbodgade 55 B, 3

1253 København K

CVR-nr.: 38102575

Hjemsted: København K

Telefon: 24 26 68 78

Internet: www.cabacapital.dk

E-mail: info@cabacapital.dk

Bestyrelse

Niels-Ulrik Mousten (formand)

Louise Studstrup Muurholm (næstformand)

Bent Riis

Charlotte Esmaralda Kamp

Jan Egeskov Willers

Direktion

Mette Østerbye Vejen

Carsten Bach

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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.

København, den 10. april 2024

Direktion

Mette Østerbye Vejen
adm. direktør

Carsten Bach
direktør

Bestyrelse

Niels-Ulrik Moustén
Formand

Louise Studstrup Muurholm
Næstformand

Bent Riis

Charlotte Esmaralda Kamp

Jan Egeskov Willers

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultat- og 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. december 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 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. 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 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 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 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. 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 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.
- 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 investeringservice og -aktiviteter.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

København, den 10. april 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Rasmus Grynderup Kiær Steffensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44143

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet tilbyder investeringsrådgivning og skønsmæssig porteføljepleje til alternative investeringsfonde med godkendt FAIF med tilladelse. Selskabet yder skønsmæssig porteføljepleje til Kapitalforeningen Investin, afdeling CABA Hedge KL, der har Nykredit Portefølje Administration A/S som FAIF og til Kapitalforeningen Wealth Invest, afdeling CABA Flex, der har Investeringsforvaltningsselskabet SEInvest A/S som FAIF.

Usikkerheder og risici

Selskabets indtjening udgøres af et rådgivnings fee, der beregnes som en fast procentdel af AuM samt et performanceafhængigt fee. Det faste rådgivnings fee påvirkes af emissioner og indløsninger i de alternative investeringsfonde, hvorfor der knytter sig usikkerhed til størrelsen af det fast fee. Det performanceafhængige fee knytter sig til udviklingen i indre værdi i de alternative investeringsfonde, hvorfor udviklingen på de finansielle markeder, herunder i særlig grad udviklingen i spændet mellem stats- og realkreditobligationer, har afgørende indflydelse på Selskabets performanceafhængige fee.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens netto gebyrer- og provisionsindtægter udgjorde DKK 8,1 mio., hvilket er en stigning i forhold til året før, og afspejler væsentligt forbedrede markedsvilkår. Årets resultat efter skat er DKK 1,2 mio., hvilket er tilfredsstillende. Selskabets kapitalforhold er fortsat meget tilfredsstillende.

Væsentlige begivenheder i 2023

CABA Holding ApS har den 31. december 2023 afhændet 26% af aktierne i Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S. Selskaberne er dermed fra og med 2024 ikke længere koncernforbundne.

Begivenheder efter perioden udløb

Der er fra balancedagen og frem til dags dato ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2024

Selskabet forventer gunstige markedsvilkår for CABA Hedge KL og CABA Flex, hvilket vil bidrage med øgede indtægter på Selskabets rådgivnings fee. Selskabet forventer desuden at lancere en ny alternativ investeringsfond i løbet af 2. kvartal 2024. Der forventes et positivt resultat efter skat i 2024.

Videnressourcer

Selskabet beskæftiger få ansatte, der alle har væsentlige funktioner i forbindelse med den daglige drift. Særligt Selskabets CEO og CIO besidder viden ressourcer, der er afgørende for den fremtidige drift og indtjening i CABA Capital. Selskabet håndterer primært denne nøglemedarbejderrisiko ved hjælp af opdaterede procedurer, forretningsgange samt arbejdsbeskrivelser, og har desuden udpeget en primær og sekundær ansvarlig på alle kritiske opgaver og funktioner.

Ledelsesberetning (fortsat)

Særlige risici

Selskabet er følsom overfor ændringer i AuM i de alternative investeringsfonde. Selskabet arbejder derfor kontinuerligt på yderligere at diversificere og udbygge investorbasen i såvel CABA Hedge KL som CABA Flex, så følsomheden i Selskabets indtjening mindskes.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder løbende med at identificere og eventuelt udvikle nye investeringsstrategier og produkter, der har attraktive forhold mellem afkast og risiko og som komplementerer eksisterende investeringer og strategier.

Underrepræsenterede køn

Selskabet anser mangfoldighed som en styrke, der bidrager positivt i forhold til ledelsen af Selskabet. Den aktuelle kønsmæssige sammensætning i direktionen er 50/50 (2 personer). Selskabet har fastsat et mål om, at mindst 25 % af bestyrelsens medlemmer løbende udgøres af det til enhver tid underrepræsenterede køn. Den aktuelle kønsmæssige sammensætning i bestyrelsen er 60/40 (5 personer).

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023

		2023	2022
Resultatopgørelse	Note	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter		55	6
Renteudgifter	6	(14)	(42)
Netto renteindtægter		41	(36)
Gebyrer og provisionsindtægter		8.050	5.283
Netto rente- og gebyrindtægter	5	8.091	5.247
Kursreguleringer	7	256	0
Udgifter til personale og administration	8	(6.578)	(5.652)
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	11	(148)	(171)
Resultat før skat		1.621	(576)
Skat	9	(433)	120
Årets resultat		1.188	(456)
Anden totalindkomst		0	0
Skat af anden totalindkomst		0	0
Årets totalindkomst		1.188	(456)
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	0
Foreslået udbytte		1.000	0
Overført resultat		188	(456)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	1.194	3.632
Aktier m.v.		2.261	0
Grunde og bygninger	11	296	444
Udskudte skatteaktiver		0	120
Andre aktiver		4.991	822
Periodeafgrænsningsposter		114	172

Aktiver i alt		8.856	5.190
----------------------	--	--------------	--------------

Passiver	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktuelle skatteforpligtelser		312	0
Andre passiver		3.795	1.629
Gæld i alt		4.107	1.629

Aktiekapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		3.249	3.061
Foreslået udbytte		1.000	0
Egenkapital i alt		4.749	3.561

Passiver i alt		8.856	5.190
-----------------------	--	--------------	--------------

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 13-16

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Aktie- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023	500	3.061	0	3.561
Årets resultat	0	188	1.000	1.188
Årets totalindkomst	0	188	1.000	1.188
Egenkapital 31.12.2023	500	3.249	1.000	4.749
Egenkapital 01.01.2022	500	3.517	0	4.017
Årets resultat	0	(456)	0	(456)
Årets totalindkomst	0	(456)	0	(456)
Udbetalt udbytte	0	0	0	(456)
Egenkapital 31.12.2022	500	3.061	0	3.561

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Kapitalforhold og solvens
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Femårsoversigt
5. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

6. Renteudgifter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Skat

Balance

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
11. Grunde og bygninger
12. Aktiekapital

Øvrige noter

13. Eventualforpligtelser
14. Nærtstående parter
15. Aktionærforhold
16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen)

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

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde fondsmæglerselskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når fondsmæglerselskabet, 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 måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regskabspost 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. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og fondsmæglerselskabet i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Fondsmæglerselskabet anvender ikke reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

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 lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer vedrørende ydelser, som ydes over en periode, for eksempel honorarer for kapitalforvaltning, periodiseres over perioden. Honorarer for at gennemføre en given transaktion, for eksempel kurtage og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskab praksis

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.

Andre driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder indtægter og udgifter af sekundær karakter i forhold til fondsmæglerselskabets aktiviteter.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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 til 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 skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavende måles til dagsværdi.

Grunde og bygninger

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af de leasede domicilejendommers forventede brugstider:

Leasede domicilejendomme

3 år

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskab praksis

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation på værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

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.

Andre aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien.

Periodeafgrænsningsposter (aktiver)

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

Andre passiver

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

Noter

2. Kapitalforhold og solvens

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	3.749	3.561
Fradrag:		
Foreslået udbytte	1.000	0
Egentlig kernekapital	3.749	3.561
Kernekapital	3.749	3.561
Kapitalgrundlag	3.749	3.561
Kapitalkrav		
25% af sidste års faste omkostninger	1.456	1.498

Noter

3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med fondsmæglerselskabets politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af menneskelige og maskinelle fejl.

Fondsmæglerselskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Bestyrelsen modtager hvert kvartal en rapport vedrørende fondsmæglerselskabets overholdelse af kreditpolitikken, herunder størrelsen af tilgodehavende hos kreditinstitutter samt foretagne investeringer.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Bestyrelsen modtager hvert kvartal en rapport vedrørende fondsmæglerselskabets overholdelse af markedsrisikopolitikken, herunder de fastlagte risikomål.

Likviditetsrisiko

Fondsmæglerselskabets likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Bestyrelsen modtager hvert kvartal en rapport vedrørende fondsmæglerselskabets overholdelse af likviditetsberedskabet.

Operationel risiko

Fondsmæglerselskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker, herunder politikker vedrørende it, forsikringsmæssig afdækning af risici, samt it-beredskabsplan til håndtering af større driftsforstyrrelser.

Noter

4. Femårsoversigt

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	8.091	5.247	6.034	19.935	6.814
Udgifter til personale og administration	6.578	5.652	5.824	9.698	5.915
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	0	0	0	0	0
Årets resultat	1.188	(456)	20	7.820	657
Balance					
Egenkapital	3.749	3.561	4.017	6.997	3.876
Aktiver i alt	8.856	5.190	6.106	14.583	10.570
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	258%	238%	235%	285%	365,3%
Kapitalprocent	258%	238%	235%	22,8%	29,2%
Kernekapitalprocent	258%	238%	235%	22,8%	29,2%
Egenkapitalforrentning før skat	44,4%	(15,2)%	0,7%	184,7%	20,5%
Egenkapitalforrentning efter skat	32,5%	(12,0)%	0,4%	143,9%	15,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,20	0,92%	1,00	2,00	1,14

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder

Fondsmæglerselskabet CABA Capital A/S har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder eller geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelse mellem fondsmæglerselskabets aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
6. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	34
Øvrige renteudgifter	14	8
Renteudgifter i alt	14	42

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
7. Kursreguleringer		
Aktier mv.	256	0
Kursreguleringer i alt	256	0

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
8. Udgifter til Personale og administration		
Personaleudgifter	4.367	4.091
Øvrige administrationsudgifter	2.211	1.561
Udgifter til personale og administration i alt	6.578	5.652

Personaleudgifter

Løn	3.742	3.397
Pension	64	176
Andre udgifter til social sikring	18	22
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	543	496
Personaleudgifter i alt	4.367	4.091

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede 5 4

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:

Vederlag til direktionen og bestyrelse	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Direktion	900	1.900
Bestyrelse	250	300
Samlet vederlag til direktionen og bestyrelse	1.150	2.200

Af ovenstående fremgår det samlede vederlag for bestyrelsen og direktionen, som der som led i dette hver har optjent fra fondsmæglerselskabet i det pågældende regnskabsår, og som i samme regnskabsår har optjent som bestyrelse eller direktion i et selskab inden for samme koncern.

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på fondsmæglerselskabets hjemmeside:

<https://www.cabacapital.dk/remuneration/>

Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen

Antal ansatte med indflydelse på risikoprofilen i fondsmæglerselskabet	0	0
--	---	---

Hverken direktion, bestyrelse eller ansatte med indflydelse på risikoprofilen modtager pensionsbidrag.

Noter

8. Udgifter til personale og administration (fortsat)

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Revisionshonorar (inkl. moms)		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	73	55
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	13	14
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	65	75
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	151	145

9. Skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	313	0
Ændring i udskudt skat	120	(120)
Skat af årets resultat	433	(120)
Skatteafstemning:		
Gældende skattesats	25,2%	22,0%
Regulering tidligere år:		
Ikke fradragsberettigede poster	1,4%	(1,1)%
Effektiv skatteprocent	26,6%	20,9%

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske finansielle virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2%.

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Anfordring		
Til og med 3 måneder	1.194	3.632
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	1.194	3.632
I alt	1.194	3.632

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
11. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	444	513
Afgang i årets løb	0	(513)
Tilgang i årets løb	0	444
Kostpris ultimo	444	444
Af- og nedskrivninger primo	0	(342)
Årets afskrivninger	(148)	(171)
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	513
Af- og nedskrivninger ultimo	(148)	(0)
Bogført beholdning ultimo	296	444

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
12. Aktiekapital		
Aktiernes antal i 500.000 stk. a 1 kr.	500	500

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

13. Eventualforpligtelser

Fondsmæglerselskabet har ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

14. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem fondsmægleselskabet og nærtstående parter:

Noter

16. Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder (fortsat)

Wide Invest ApS	Bestyrelsesmedlem
Kapitalforeningen Nykredit Invest Engros ApS	Formand for bestyrelsen
Nissen Family Group	Formand for bestyrelsen
Nissen Family Group Investment	Formand for bestyrelsen
Accunia Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Investeringsforeningen Nykredit Invest Balance	Formand for bestyrelsen
Northern Horizon Capital A/S	Bestyrelsesmedlem
Realdania	Bestyrelsesmedlem
ACM Forvaltning A/S	Bestyrelsesmedlem
Kapitalforeningen Accunia Invest	Bestyrelsesmedlem
Global Health Invest ApS	Bestyrelsesmedlem

Louise Studstrup Muurholm

Louise Studstrup Muurholm er næstformand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder hun følgende ledelseshverv:

Asset Law Advokatpartnerselskab,	Direktør
----------------------------------	----------

Bent Riis

Bent Riis er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Ejendomsanpartsselskabet Bent Riis ApS	Direktør
Advokatfirmaet Bent Riis ApS	Direktør
Ejendomsaktieselskabet Buddingevej 289 ApS	Bestyrelsesmedlem
Therkildsen Advokater A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
NORD Ejendomsadministration ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Carmelita Elisabeth de Ridders Fond	Bestyrelsesmedlem
Petersen & Olsen Invest A/S	Direktør
A/S Sinus Codanus	Direktør og bestyrelsesmedlem
VTG Ejendomme ApS	Formand for bestyrelsen
Ejendomsanpartsselskabet ved Lufthavnen A3	Direktør og bestyrelsesmedlem
Landsretssagfører Eduard Troelstrup og hustru Else Troelstrup's fond	Direktør og bestyrelsesmedlem
ApS Matr. Nr 1 af Bagsværd m.fl.	Direktør og bestyrelsesmedlem
Boligselskabet Hareleddet 46-68 ApS	Formand for bestyrelsen
JJ Byg A/S	Formand for bestyrelsen
JJ Holding af 15. September 2000 A/S	Formand for bestyrelsen

Jan Willers

Jan Willers er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

M.E.W. ApS	Direktør
------------	----------

Noter

16. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder (fortsat)

Charlotte Esmaralda Kamp

Charlotte Esmaralda Kamp er medlem af bestyrelsen i Selskabet. Herudover besidder hun følgende ledelseserhverv:

Søgårdsskolen

Formand for bestyrelsen




Maj Invest

Bestyrelsesmedlem

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>Jan Egeskov Willers Bestyrelsesmedlem Serienummer: fe38c798-2434-42f7-8101-709a49a3a98b IP: 87.50.xxx.xxx 2024-04-10 13:07:03 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Carsten Bach Direktionsmedlem Serienummer: d923b882-0fc9-4722-ba35-16237ef8dd88 IP: 217.74.xxx.xxx 2024-04-10 13:10:20 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Louise Studstrup Muurholm Næstformand Serienummer: 8f2e3184-a4bb-4386-8737-10ddb201bf2d IP: 80.62.xxx.xxx 2024-04-10 13:11:32 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Charlotte Esmaralda Kamp Bestyrelsesmedlem Serienummer: 6b82f115-2db9-4ccb-86a7-a0c3ecc91938 IP: 185.15.xxx.xxx 2024-04-10 13:36:40 UTC</p> <p>Mit  </p>
<p>Niels-Ulrik Moustén Bestyrelsesformand Serienummer: c8cdf1a6-0118-4b83-ad10-66603a4676c2 IP: 2.104.xxx.xxx 2024-04-10 16:48:27 UTC</p> <p>Mit  </p>	<p>Mette Østerby Vején Adm. direktør Serienummer: a3300600-c694-46dd-a406-064d7191e462 IP: 104.28.xxx.xxx 2024-04-11 05:19:17 UTC</p> <p>Mit  </p>

Penneo dokumentnøgle: K2WHJ-Y0M32-V8CXO-5LS3M-68TY3-LPGH7

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."

Bent Riis

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: f29f736a-6aab-494f-9f3f-96bb369c10ad

IP: 185.157.xxx.xxx

2024-04-11 10:17:38 UTC



Rasmus Grynderup Kiær Steffensen

Revisor

Serienummer: ae841a96-3cf2-4c6b-b0f1-f67dfd2ed9fa

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-04-11 12:18:42 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**