

Demetra Fondsmæglerselskab A/S
Bülowsgade 68, 4. sal
8000 Aarhus C
CVR-nr. 31870577

Årsrapport 2022

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling, den 08/05 - 2023

Dirigent

Svend Jørgen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Noter	14

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

Demetra Fondsmæglerselskab A/S

Bülowsgade 68, 4. sal

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31870577

Hjemsted: Aarhus

Telefon: 87 22 90 80

Internet: www.demetra.dk

E-mail: demetra@demetra.dk

Bestyrelse

Svend Jørgen Jensen (Formand)

Tom Bundgaard

Peter Jensen

Direktion

Jacob Møller Jensen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Demetra Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

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

Aarhus, den 08.05.2023

Direktion

Jacob Møller Jensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Svend Jørgen Jensen Tom Bundgaard
formand

Peter Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Demetra Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Demetra Fondsmæglerselskab A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 regnskabsbrugerne 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

- 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

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 -aktiviteter. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 08.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Morten Gade Steinmetz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Sune Pagh Sølvsteen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47819

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondsmæglerselskabets hovedaktivitet er at drive fondsmæglerselskab. Aktiviteterne består af investeringsrådgivning for Investin Demetra.

Selskabet er underlagt Finanstilsynet og har tilladelse til at drive fondsmæglerselskab.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentligste usikkerheder ved indregning og måling af selskabets aktiver og passiver.

Måling af selskabets finansielle instrumenter sker til officielle kurser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat andrager -306 t.kr. mod 24 t.kr. i 2021, hvilket af ledelsen anses som utilfredsstillende.

Aktiviteterne i Demetra Fondsmæglerselskab er primært præget af Investin Demetra. Der er tale om en afdeling af Investeringsforeningen Investin, der administreres af Nykredit Portefølje Administration. Jyske Bank er marketmaker for investeringsforeningen. Demetra Fondsmæglerselskab fungerer som rådgiver omkring investering og forestår markedsføring. Administrerende direktør er Jacob Møller Jensen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Selskabet forventer i 2023 et overskud i niveauet 6-700 t.kr. før skat samt kursreguleringer af værdipapirer.

Videnressourcer

Som vidensressource er særligt medarbejderne betydningsfulde for selskabets fremtidige indtjening. Det gælder specielt for så vidt angår medarbejdernes erfaring, faglige kompetencer, samt kontakthaver til de forskellige interessentgrupper omkring selskabet.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici / Finansielle risici:

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er eksponeret for særlige driftsrisici. Selskabets likviditet er placeret kontant i kreditinstitutter og i realkreditobligationer. Selskabet har ikke nogen rentebærende gæld.

Forsknings og Udviklingsaktiviteter

Fondsmæglerselskabet har udviklet en særlig konjunkturmodel, der i historisk sammenhæng har forecastet recessionerne i 2000 og i 2008. Modellen antyder nu, at en vendingsfase er på vej i den økonomiske udvikling. Opsvinget har varet siden 2009.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Ledelseshverv

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledelseshverv, som anført i note 18.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Fondsmæglerselskabet forslår ikke udbytte for regnskabsåret 2022.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Resultatopgørelse			
Renteindtægter	6	68	69
Renteudgifter	7	(6)	(7)
Netto renteindtægter		62	62
Gebyrer og provisionsindtægter		1.929	2.406
Netto rente- og gebyrindtægter	5	1.991	2.468
Kursreguleringer	8	(872)	(260)
Andre driftsindtægter		0	126
Udgifter til personale og administration	9	(1.511)	(2.302)
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		0	0
Resultat før skat		(392)	32
Skat	10	86	(8)
Årets resultat og totalindkomst		(306)	24

Balance pr. 31.12.2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	548	553
Obligationer til dagsværdi		2.593	3.065
Øvrige materielle aktiver	12	0	0
Udskudte skatteaktiver	13	93	7
Andre aktiver		155	202
Periodeafgrænsningsposter		58	90

Aktiver i alt **3.447** **3.917**

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Andre passiver		618	776
Skyldig skat		0	6
Gæld i alt		618	782
Aktiekapital	14	2.250	2.250
Overført overskud eller underskud		579	885
Egenkapital i alt		2.829	3.135

Passiver i alt **3.447** **3.917**

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser 15-19

Egenkapitaloppgørelse for 2022

	Aktie- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Udbetalt udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2022	2.250	885	0	3.135
Årets resultat	0	(306)	0	(306)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2022	2.250	579	0	2.829
Egenkapital 01.01.2021	2.250	861	0	3.111
Årets resultat	0	24	0	24
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2021	2.250	885	0	3.135

Noteoversigt

Væsentlige noter

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

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

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

Balance

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
12. Øvrige materielle aktiver
13. Udskudt skat
14. Aktiekapital

Øvrige noter

15. Eventualforpligtelser
16. Nærtstående parter
17. Aktionærforhold
18. Ledelseserhverv i andre erhvervsdrivende virksomheder
19. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis

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

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Demetra Fondsmæglerselskab A/S i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 19.

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.

Balancen

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 offentligt 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.

Noter

2. Kapitalforhold og solvens

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	2.829	3.135
Fradrag:		
Immaterielle aktiver	0	0
Skatteaktiver	(93)	(7)
Forsigtig værdiansættelse	0	0
Andre fradrag	0	0
Foreslået udbytte	0	0
Egentlig kernekapital	2.736	3.128
Kernekapital	2.736	3.128
Supplerende kapital	0	0
Kapitalgrundlag	2.736	3.128

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. Opfølgelse, 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

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse					
Nettorente- og gebyrindtægter	1.929	2.406	2.880	2.967	3.081
Kursreguleringer	(872)	(260)	17	36	9
Andre driftsindtægter	0	126	126	144	128
Udgifter til personale og administration	1.511	2.303	2.328	2.671	2.585
Årets resultat	(306)	24	538	372	477
Balance					
Egenkapital	2.829	3.135	3.111	3.573	3.201
Aktiver i alt	3.447	3.917	3.965	4.084	3.577
Nøgletal					
Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	7,87	5,17	5,20	4,46	3,86
Kapitalprocent*	735,83%	840,94%	54,01%	42,82%	39,60%
Kernekapitalprocent*	760,84%	842,82%	54,13%	42,82%	39,60%
Egenkapitalforrentning før skat	-12,50%	1,03%	19,31%	14,62%	22,61%
Egenkapitalforrentning efter skat	-9,76%	0,77%	15,06%	11,62%	17,51%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,74	1,01	1,30	1,18	1,24

* Som følge af ændringerne beskrevet i årsrapporten 2021 "Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis", er nøgletallene Kapitalprocent og Kernekapitalprocent opgjort efter de nye regler fra 2021. De nye regler har medført en anden beregningsmetode, hvorfor dette har medført en forventet stigning i værdierne. Tallene er derfor ikke direkte sammenlignelige med perioden før 2021.

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

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

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
6. Renteindtægter		
Obligationer	68	69
Øvrige renteindtægter	0	0
Garantiprovision	0	0
Renteindtægter i alt	68	69

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
7. Renteudgifter		
Obligationer	0	0
Kreditinstitutter og centralbanker	4	7
Øvrige renteudgifter	2	0
Renteudgifter i alt	6	7

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
8. Kursreguleringer		
Urealiserede kursreguleringer på obligationer	(872)	(240)
Realiserede kursgevinster på obligationer	0	(20)
Kursreguleringer i alt	(872)	(260)

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
9. Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:		
Løn	653	1.194
Pension	74	74
Andre udgifter til social sikring	12	18
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen	116	190
Personaleudgifter i alt	855	1.476
Øvrige administrationsudgifter	656	826
Udgifter til personale og administration i alt	1.511	2.302

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede: 2

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på fondsmæglerselskabets hjemmeside:

<https://www.demetra.dk/wp-content/uploads/sites/109/2023/05/Mangfoldighed-i-bestyrelsen-og-afloenning-2023.pdf>

Fondsmæglerselskabet har vurderet, at der ud over selskabets direktør og bestyrelse ikke er øvrige medarbejdere ansat med indflydelse på risikoprofilen.

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	55	62
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	10	10
Skatterådgivning	0	0
Andre ydelser	65	178
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	130	250

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
10. Skat		
Aktuel skat	0	(6)
Ændring i udskudt skat	86	(2)
Skat af årets resultat	86	(8)
Udskudt skatteaktiv:		
Fremførbart underskud	88	0
Øvrige materielle aktiver	5	7
	93	7
Skatteafstemning:		
Gældende skattesats	22,0%	22,0%
Ikke fradragsberettigede poster	0%	0%
Effektiv skatteprocent	22%	22%

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 22%. Det fremførbare underskud forventes anvendt inden for 1-3 år.

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordring		
Til og med 3 måneder	548	553
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	548	553
I alt	548	553

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
12. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	405	405
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	405	405
Af- og nedskrivninger primo	(405)	(405)
Årets afskrivninger	0	0
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(405)	(405)
Bogført beholdning ultimo	0	0

13. Udskudt skat

	Udskudt skat 01.01 t.kr.	Valuta omregning t.kr.	Indregnet i årets resultat t.kr.	Indreg- net i egen- kapitalen t.kr.	Udskudt skat 31.12 t.kr.
2022					
Materielle anlægsaktiver	7	0	(2)	0	5
Fremførbart underskud	0	0	88	0	88
I alt	7	0	86	0	93

Heraf regulering af tidligere års skat t.kr. 0

Noter

	2022	2021
14. Aktiekapital	t.kr.	t.kr.
Aktiernes antal i 2.250.000 stk. a 1 kr.	2.250	2.250

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

	2022	2021
15. Eventualforpligtelser	t.kr.	t.kr.
Garantier mv.		
Indeståelse over for Garantifonden for Indskydere og Investorer	80	80
Opsigelsesperioder for lejekontrakter	14	100
I alt	94	180

Undtagelsesbestemmelsen i IFRS 16 er benyttet, hvorfor lejekontrakter ikke er indregnet i regnskabet. Den årlige ikke indregnede lejeomkostning udgør 27 t.kr.

16. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over fondsmæglerselskabet:

Der er ingen nærtstående parter med indflydelse over selskabet.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Demetra Analyse A/S	Fælles ejer gennem S.J.J. Invest Silkeborg ApS	Diverse delte omkostninger
Kiloo Ventures A/S	Direktør er ejer af Kiloo Ventures A/S	Udlejning af personale og administrationsaftale
Kiloo Properties A/S	Direktør er ejer af Kiloo Properties A/S	Leje af kontorlokaler og omkostninger i tilknytning hertil

17. Aktionærforhold

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

- S.J.J. Invest Silkeborg ApS
- Kiloo Ventures A/S

Noter

18. Ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder

Jacob Møller Jensen

Følgende ledelseshverv er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 89, stk. 1 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter for administrerende direktør Jacob Møller Jensen:

Hulbæk Møllegård ApS	Direktør
High on Cars Commerce ApS	Direktør
Vantage Capital ApS	Direktør
Massive Leasing ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Kiloo Properties ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Kiloo Capital A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Kiloo Ventures A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Kiloo Play ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
More Music Holding ApS	Bestyrelsesmedlem
Hign On Cars ApS	Bestyrelsesformand
S5 ApS	Bestyrelsesformand
Kiloo A/S	Bestyrelsesformand
Northlands ApS	Bestyrelsesformand
Manatee ApS	Bestyrelsesformand
Phonetrade ApS	Bestyrelsesformand
Zpey ApS	Bestyrelsesformand
OBD Safe ApS	Bestyrelsesformand

Peter Jensen

Peter Jensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

PJ Invest Aarhus1 ApS	Direktør
W2M Group ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
WEB2MEDIA ApS	Bestyrelsesmedlem

Tom Bundgaard

Tom Bundgaard er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

CycleWeaver ApS	Direktør
Ah Gat Go ApS	Direktør

Svend Jørgen Jensen

Svend Jørgen Jensen er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Demetra Analyse ApS	Direktør
S.J.J. Invest Silkeborg ApS	Direktør

Massive Leasing ApS	Bestyrelsesformand
Kiloo Properties ApS	Bestyrelsesformand
Kiloo A/S	Bestyrelsesmedlem
Kiloo Capital A/S	Bestyrelsesformand
Kiloo Ventures A/S	Bestyrelsesformand
Kiloo Play ApS	Bestyrelsesformand
TJØRNTVED A/S	Bestyrelsesmedlem

Noter

19. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

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 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. 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

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.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for 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, herunder tilgodehavende renter og udbytte. 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.

Måling af udskudte skatteaktiver

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af fondsmæglerselskabets ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budgetter over fondsmæglerselskabets udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Pr. 31.12.2022 har fondsmæglerselskabet vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 0,1 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 1-3 år.

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.

Periodeafgrænsningsposter (passiver)

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hoved- og nøgletal

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