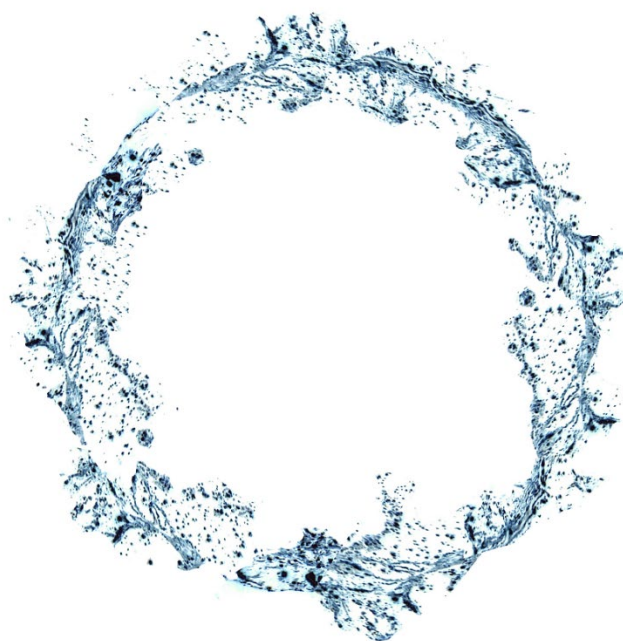


Deloitte.

Fondsmæglerselskaber

Modelårsrapport 2023



Audit & Assurance ●

Forord

Deloitte har udviklet denne modelårsrapport som hjælp og inspiration for fondsmæglerselskaber, der aflægger årsrapport efter regnskabsbekendtgørelsen, jf. Lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Modellen er opbygget ud fra det gældende regelsæt for fondsmæglerselskaber med tilføjelse af vores kommentarer. Deloitte's kommentarer (angivet i kursiv) er tilføjet for at forklare de overvejelser, der ligger til grund for de indarbejdede forslag til formuleringer i modellen.

Modellen er udarbejdet af vores eksperter, der er organiseret i Industrigruppe Finans, hvor vi har repræsentanter fra forretningsenhederne Revision, Aktuar, Consulting, Skat, Moms og afgifter, Risk Advisory, Financial Advisory Services, Sustainability. Det er det, vi betegner som et multidisciplinært samarbejde.

Ud over den multidisciplinære tilgang sørger Industrigruppen også for den uddannelse og opdatering, der er nødvendig for at kunne betjene vores finansielle kunder effektivt og professionelt. Vi følger således på tæt hold udviklingen i den finansielle sektor og de krav, der stilles til sektoren.

Nyt for året

Nedenstående områder er indarbejdet i modelårsrapporten for fondsmæglerselskaber i 2023.

Ændringer til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Ændringen af bekendtgørelsen om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. i høring. De foreslåede ændringer er opsummeret nedenfor:

1. § 121 omhandlende oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn:

Oplysninger om enkeltpersoners individuelle vederlag i den offentliggjorte årsrapport, skal erstattes med en henvisning til hvor oplysningerne kan findes. Oplysningerne skal være offentligt tilgængeligt i mindst 10 år fra tidspunktet hvorpå den seneste årsrapport er offentliggjort.

2. § 134 omhandlende redegørelse for virksomhedsledelse, så der nu skal indgå oplysninger om virksomhedens mangfoldighedspolitik:

Som en implementering til bestemmelsen om mangfoldighedspolitik i direktiv 2014/95/EU stilles der krav til, at virksomheder omfattet af kravet i § 134 om at medtage en redegørelse for virksomhedsledelse i ledelsesberetningen nu også skal medtage en beskrivelse af virksomhedens mangfoldighedspolitik. Bestemmelserne er gældende for børsnoterede institutter og redegørelsen skal indeholde oplysninger om¹:

- 1) målene for mangfoldighedspolitikken,
- 2) hvordan mangfoldighedspolitikken er blevet gennemført, og

¹ Jf. § 134, stk. 1, nr. 8

Forord

3) resultaterne af mangfoldighedspolitikken i rapporteringsperioden.

Kravet findes alene anvendelse, såfremt selskabet i to på hinanden følgende regnskabsår overskrider mindst to af følgende krav, jf. stk. 5¹

1) En balancesum på 156 mio.kr.

2) En nettoomsætning på 313 mio.kr.

3) Et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 250.

Hvis selskabet ikke er omfattet af en mangfoldighedspolitik, skal ledelsesberetningen indeholde en redegørelse med forklaring og baggrunden herfor, jf. stk. 6.²

3. § 135a omhandlende oplysninger om det underrepræsenterede køn:

Ændringen er en konsekvens af vedtagelsen af lovforslaget om skærpede krav om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn af lov nr. 568 af 10. maj 2022.

Oplysningerne skal altid gives i ledelsesberetningen, og det er således ikke længere muligt at give oplysningerne på virksomhedens hjemmeside.

Presserende aktiviteter i samfundet

Med henblik på de mest presserende makroøkonomiske aktiviteter, der rører sig i samfundet, blev der i 2022 lagt stort fokus på eftervirkningerne af COVID-19-pandemien, et væsentligt øget inflationspres, overgang til digitalisering, rentestigninger samt den nuværende situation mellem Rusland og Ukraine. I modelårsrapporten for 2023 henledes til den generelle finansielle usikkerhed til de makroøkonomiske eftervirkninger af situation mellem Rusland og Ukraine, finans- og pengepolitiske tiltag, fortsatte rentestigninger og den omfattende regulering som følge heraf. Hertil kommer den stigende usikkerhed i Mellemøsten og de geopolitiske spændinger.

Skattesatsen

I 2023 er der sket ændringer til selskabsskatteprocenten som følge af "Arne-skatten". Der er som følge heraf indført en faktorforhøjelse der indebærer, at beskatningen af finansielle selskaber i forhold til det nuværende niveau stiger med 3,2 procentpoint i 2023 fra 22% til 25,2%. Såfremt dette er væsentligt for selskabet, skal det omtales under "Anvendt regnskabspraksis", med et særskilt afsnit. Der er givet eksempel på forslag til tekst i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" i denne modelårsrapport.

Kommende regulering

Finanstilsynet har sendt udkast til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. i høring.

² Jf. § 134, stk. 6

Forord

Formålet

Formålet med bæredygtighedsdirektivet er at forbedre virksomheders bæredygtighedsrapportering, for derigennem bedre at udnytte potentialet i at få virksomhederne i det europæiske indre marked til at bidrage til opnåelse af målene i den grønne europæiske pagt og FN's Verdensmål.

Omfattede virksomheder

Iht. §156 er følgende virksomheder omfattet og skal medtage bæredygtighedsrapportering i ledelsesberetningen:

1. Store virksomheder
2. Små og mellemstore virksomheder, der har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i EU/EØS land.³

Bæredygtighedsrapporteringen skal omfatte (i overensstemmelse med CSRD)

Bæredygtighedsrapporteringen, skal udgøre et særskilt afsnit i ledelsesberetningen, og medtage oplysninger, der er nødvendige for at forstå virksomhedens indvirkning på bæredygtighedsspørgsmål, og hvordan bæredygtighedsspørgsmål påvirker virksomhedens udvikling, resultat og situation. Virksomheden skal oplyse om den proces, den har gennemført for at identificere de oplysninger, som er medtaget i bæredygtighedsrapporteringen.

Generelt om regnskabsaflæggelsen

Det er afgørende at få præciseret de særlige forudsætninger som fondsmæglerselskabets ledelse måtte gøre sig i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, så der ikke efterfølgende opstår en situation, hvor der kan være tvivl om, hvilke regler, forudsætninger, skøn og vurderinger, der blev lagt til grund for beslutningen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Det er derfor nødvendigt i beskrivelser og i følsomhedsanalyser at få præciseret, hvilke forudsætninger, skøn og vurderinger, der er lagt til grund for regnskabsaflæggelsen.

I den forbindelse er det væsentligt at påpege, at bestyrelsens ledelsesberetning ikke er omfattet af lovpligtig revision. Dermed kan de kommentarer eller følsomhedsoplysninger, der er eller må antages at være en forudsætning for vurdering af regnskabet således **ikke** alene beskrives i ledelsesberetningen, men skal inkluderes i noterne. Dette gælder såvel faktuelle regnskabsoplysninger som skøn og følsomhedsanalyser. Disse forhold kan vi ikke fuldt ud tage højde for i dette paradigme, men dette må gøres konkret efter behov i det enkelte fondsmæglerselskab.

Vi har dog i dette modelregnskab givet eksempler på, hvordan fondsmæglerselskabet kan præsentere forudsætninger, skøn og usikkerheder i årsrapporten for 2023, herunder fordeling mellem ledelsesberetning og årsregnskab.

³ Størrelsesgrænser for, hvilke selskaber som defineres som store, mellemstore og små virksomheder, kan findes her: [Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. \(windows.net\)](#)

Forord

Indholdet af modelårsrapporten

Årsrapporten omfatter følgende bestanddele:

1. Ledelsespåtegning
2. Den uafhængige revisors erklæringer
3. Ledelsesberetning (ej omfattet af revision)
4. Årsregnskab inkl. resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Vi skal fortsat anbefale, at fondsmæglerselskaberne anvender regnskabstjeklister for fuldstændigheden af årsrapporten. En regnskabstjekliste udarbejdet af Deloitte kan udleveres ved henvendelse på mail til rkrogh@deloitte.dk. Endelig skal vi for god ordens skyld henvise til kapitel 5 i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., der omtaler krav til god regnskabsmæssig praksis.

I forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet kan der opstå situationer, hvor et konkret forhold skal vurderes i forhold til, om det er væsentligt. I det Finansielle Råds regnskabskontrol, er der i praksis sondret mellem fejl og lovlige fravigelser. For at det accepteres, at et forhold er en lovlig fravigelse, skal fondsmæglerselskabet kunne sandsynliggøre, at fravigelsen ikke er væsentlig.

Lovgrundlag og anvendte forkortelser

I referencerne er anvendt følgende forkortelser og referencer for relevant regnskabslovgivning:

Regn.bek.	Bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., med senere ændring i BEK nr. 707 af 1. juni 2016, BEK nr. 1043 af 5. september 2017 og BEK nr. 1441 af 3. december 2018, BEK nr. 1593 af 9. november 2020 og BEK nr. 116 af 27. januar 2023.
FMS	Lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter (LOV nr. 1155 af 08/06/2021 og LOV nr. 409 af 25. april 2023).
Inds.bkg.	Bekendtgørelse om indsendelse og offentliggørelse af årsrapporter mv. i Erhvervsstyrelsen (Indsendelsesbekendtgørelsen nr. 1057 af 8. september 2015).
CRD IV	Europa-Parlamentets og rådets direktiv (EU) 2013/36/EU om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter.
CRR	Europa-Parlamentets og rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.
IFR	Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 og (EU) nr. 806/2014.

Alle paragrafhenvisninger til regnskabsbekendtgørelsen er angivet uden forkortelse for bekendtgørelsen - eksempelvis "§ 135", hvorimod henvisninger til andre regler suppleres med ovennævnte forkortelser.

Forord

Frist og offentliggørelse

Årsrapporten skal indsendes til Finanstilsynet uden ugrundet ophold efter det bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten er endeligt godkendt. Den generalforsamlingsgodkendte årsrapport skal indsendes uden ugrundet ophold efter endelig godkendelse, og indberetningen foretages via VIRK.dk. Årsrapporten skal være modtaget senest 30. april 2024 og skal senest samme dato være offentlig tilgængelig, eksempelvis på fondsmæglerselskabets hjemmeside.

Praktiske forhold om anvendelse af modelårsrapporten

Modelårsrapporten er udarbejdet af Deloitte's eksperter inden for finansielle virksomheder. En model kan i sagens natur ikke tage højde for alle tænkelige og utænkelige situationer. Der kan således være forhold, der følger af særlige forretningsmæssige dispositioner, som giver anledning til, at fondsmæglerselskabet skal give yderligere oplysninger i årsrapporten. Det fremgår således af regnskabsbekendtgørelsens § 83, at "ud over de oplysninger, som kræves i dette kapitel, skal gives de oplysninger, der er nødvendige for at give et retvisende billede". F.eks. vil der skulle tilføjes noter, når der er væsentlige poster, der kræver forklaring. Omvendt skal de forhold, der ikke anses for relevante for det enkelte fondsmæglerselskab, naturligvis ikke medtages i årsrapporten.

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

XX. 2024

♥ Fondsmæglerselskab A/S

CVR-nr. xx xx xx xx

Modelårsrapport 2023

*(Udarbejdet efter regnskabsbekendtgørelsen for
kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.)*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
fondsmæglerselskabets ordinære generalforsamling
den xx.xx.2024

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Oplysninger om fondsmæglerselskabet	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023	10
Balance pr. 31.12.2023	12
Egenkapitalopgørelse pr. 31.12.2023	14
Noter	15

Oplysninger om fondsmæglerselskabet

Fondsmæglerselskab

Fondsmæglerselskab

Adresse

CVR-nr.: ♥

Hjemstedskommune: ♥

Telefon: ♥

Internet: www. ♥

E-mail: ♥

Bestyrelse

♥

Direktion

♥

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Godkendt på fondsmæglerselskabets generalforsamling den / 2024

Dirigent

FMS Ledelsespåtegning
§ 143

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for ♥ 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 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.

♥, den ♥

Direktion

♥
administrerende direktør

Bestyrelse

♥
formand

♥

♥

FMS **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** § 143

Til kapitalejerne i ♥ Fondsmæglerselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ♥ Fondsmæglerselskab 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 investeringservice og -aktiviteter.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 investeringservice 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice 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 investeringservice og -aktiviteters krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den ♥

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

♥

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

§ 131, nr. 1 **Hovedaktivitet**

Fondsmæglerselskabets hovedaktivitet er ♥.

§ 131, nr. 2 **Usikkerhed ved indregning og måling**

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til ♥ og beløbsmæssigt andrager det ♥.

§ 131, nr. 4 **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

(Baseret på inflationen, de stigende renter, energikrisen, forsyningsudfordringer, den nuværende situation mellem Rusland og Ukraine samt et større politisk pres på klima- og bæredygtighedsagendaen er det vores forventning, at der udarbejdes en fyldestgørende beskrivelse af de usikkerheder, der er opstået som følge heraf. Oplysningerne skal bidrage til regnskabslæserens forståelse af selskabets håndtering samt konsekvenser af begivenhederne.)

Årets resultat andrager ♥ t.kr. mod ♥ t.kr. i 2022. Resultatet er væsentligt påvirket af ♥.

§ 132

Fondsmæglerselskabets seneste forventning til årsresultatet var ♥ t.kr. Forskellen til det realiserede resultat skyldes ♥⁴.

§ 131, nr. 5 **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

§ 131, nr. 6 **Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden**

Den økonomiske udvikling forventes ♥, og der er følgende særlige forudsætninger og usikre faktorer knyttet til denne forventning:

- ♥

§ 131, nr. 7 **Vidensressourcer**

♥

§ 131, nr. 8 **Særlige risici**

Forretningsmæssige risici / Finansielle risici ♥

§ 131, nr. 9 **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

♥

§ 131, nr. 10 **Filialer i udlandet**

♥

⁴ I henhold til RBK § 132 skal ledelsesberetningen beskrive årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport, eller ifølge de seneste i årets løb offentliggjorte forventninger, og begrunde afvigelser i resultatet i forhold hertil.

Ledelsesberetning

§ 131, nr. 11 **Koncernstruktur**

♥ Der skal for koncerner gives en beskrivelse af den juridiske-, ledelsesmæssige- og organisatoriske struktur.

Ledelsen⁵

Vederlag til direktion og bestyrelse fremgår af selskabets hjemmeside [www. ♥.dk//♥](http://www.♥.dk//♥)

§ 132a **Ledelseshverv**⁶

Administrerende direktør

Bestyrelsesmedlem i:

- ♥

Øvrige hverv:

- ♥

Ledelseshverv - bestyrelse

Formand

Bestyrelsesmedlem i:

- ♥

Øvrige hverv:

Bestyrelsesmedlem X

Bestyrelsesmedlem i:

- ♥

Øvrige hverv:

- ♥

§ 133 **Bestyrelsens forslag til udbytte**

Fondsmæglerselskabet udbetaler ♥ i udbytte for regnskabsåret 2023.

⁵ Se også afsnit om bestyrelsens beføjelser m.fl.

⁶ Der skal i ledelsesberetningen oplyses om de ledelseshverv, som fondsmæglerselskabets bestyrelses- og direktionsmedlemmer beklæder i andre **erhvervsdrivende virksomheder**, bortset fra ledelseshverv i virksomhedens egne 100% ejede datterselskaber. Såfremt ledelseshverv oplyses i en note, skal der fra ledelsesberetningen være en henvisning dertil.

Ledelsesberetning

§ 134

Mangfoldighedspolitik

Redegørelsen for mangfoldighedspolitikken skal indeholde oplysning om målene for mangfoldighedspolitikken, hvordan mangfoldighedspolitikken er blevet gennemført og resultaterne af mangfoldighedspolitikken i rapporteringsperioden⁷.

Kravene om redegørelsen for mangfoldighedspolitikken finder alene anvendelse, når virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet overskrider mindst to af følgende størrelser:

1. En balancesum på 156 mio.kr.
2. En nettoomsætning på 313 mio.kr.
3. Et gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret på 250.

Såfremt en virksomhed, som er omfattet af ovennævnte krav, ikke har en politik for mangfoldighed, skal ledelsesberetningen indeholde en redegørelse med forklaring og baggrunden herfor.

§ 71

Underrepræsenterede køn

Uanset om betingelserne er opfyldt for at være undtaget af forpligtelsen til at opstille måltal, skal der i ledelsesberetningen medtages en oversigt pr. balancedagen over følgende:

- 1) Det samlede antal medlemmer eksklusive eventuelt medarbejdervalgte medlemmer af det øverste ledelsesorgan, og hvor stor en andel i procent det underrepræsenterede køn udgør heraf.
- 2) Det samlede antal personer på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer, og hvor stor en andel i procent det underrepræsenterede køn udgør heraf.
- 3) De i nr. 1 og 2 nævnte tal for de fire foregående regnskabsår.

Virksomheder, der pr. balancedagen har en ligelig fordeling af mænd og kvinder i det øverste ledelsesorgan eller på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer, skal i tilknytning til oversigten angive dette⁹.

Ændringen er en konsekvens af vedtagelsen af lovforslaget om skærpede krav om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn af lov nr. 568 af 10. maj 2022¹⁰. De nye oplysningskrav om måltal og politikker for det underrepræsenterede køn trådte i kraft den 1. januar 2023.

⁷ Ændringen er en implementering til bestemmelsen om mangfoldighedspolitik i direktiv 2014/95/EU. Den nye bestemmelse i § 134, stk. 1, nr. 8, stiller krav om, at virksomheder omfattet af kravet i § 134 om at medtage en redegørelse for virksomhedsledelse i ledelsesberetningen nu også skal medtage en beskrivelse af virksomhedens mangfoldighedspolitik. Kravet om en redegørelse om mangfoldighedspolitik gælder kun virksomheder, som overskrider nogle nærmere fastsatte størrelsesgrænser, jf. § 134, stk. 5. Hvis en virksomhed ikke har en politik for mangfoldighed som nævnt i § 134, stk. 1, nr. 8, så skal ledelsesberetningen indeholde en redegørelse med forklaring og baggrund herfor, jf. § 134, stk. 6. De nye bestemmelser i § 134 om mangfoldighedspolitik svarer til årsregnskabslovens § 107 d.

⁸ § 134, stk. 5

⁹ § 135a, stk. 5

¹⁰ Når der i § 135a henvises til den finansielle lovgivning, er der alt efter virksomhedstype tale om følgende bestemmelser som affattet ved lov nr. 568 af 10. maj 2022:

- § 79 a i lov om finansiell virksomhed

- § 28 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv.

- § 71 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og aktiviteter.

Ledelsesberetning

§ 71

Underrepræsenterede køn (fortsat)

Måloversigt pr. 31.12.2023:

- 1) Måltal i procent for andelen af det underrepræsenterede køn i det øverste ledelsesorgan, herunder årstallet for, hvornår måltallet forventes opfyldt.
- 2) Måltal i procent for andelen af det underrepræsenterede køn på virksomhedens øvrige ledelsesniveauer, herunder årstallet for, hvornår måltallet forventes opfyldt.
- 3) De i nr. 1 og 2 nævnte tal for de fire foregående regnskabsår.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023¹¹

Resultatopgørelse

		Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
§ 110	Renteindtægter	8		
	Negative renteindtægter ¹²	8		
§ 112	Renteudgifter	9		
	Nettorenteindtægter			
	Udbytte af aktier mv.			
§ 113a	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter			
	Nettorente- og gebyrindtægter	7		
§ 114	Kursreguleringer	10		
	Andre driftsindtægter			
§ 121	Udgifter til personale og administration	11		
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver			
	Andre driftsudgifter			
§ 123	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	14		
	Resultat før skat			
§ 117	Skat	12		
	Året resultat			

¹¹ Det bemærkes, at en post i resultatopgørelse, balance, anden totalindkomst eller noter alene skal medtages, såfremt den indeholder et beløb. Hvis dette ikke er tilfældet, skal posten alene medtages, såfremt sammenligningstallet indeholder et beløb, jf. § 5, stk. 2 og 3.

¹² Denne regnskabslinje skal tilføjes, hvis der i året har været væsentlige negative renteindtægter, og er på samme vis gældende for negative renteudgifter.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2023

Totalindkomstopgørelse

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Årets resultat			
Anden totalindkomst			
Skat af anden totalindkomst			
Effekt af ændring i skatteprocent			
Anden totalindkomst efter skat			
Årets totalindkomst			

FMS § 143 **Balance pr. 31.12.2023**

		Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker			
§§ 91 og 92	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13		
§ 97	Obligationer til dagsværdi			
	Aktier mv.			
§ 123	Kapitalandele i associerede virksomheder	14		
	Immaterielle aktiver	15		
§ 90	Grunde og bygninger	16		
§ 89	Øvrige materielle aktiver	17		
	Aktuelle skatteaktiver			
§ 117	Udskudte skatteaktiver	18		
	Andre aktiver			
	Periodeafgrænsningsposter			
	Aktiver i alt			

Balance pr. 31.12.2023

		Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
§ 101	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	19		
	Aktuelle skatteforpligtelser			
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi			
	Andre passiver			
	Periodeafgrænsningsposter			
	Gæld i alt			
§ 117	Hensættelser til udskudt skat	18		
	Andre hensatte forpligtelser			
	Hensatte forpligtelser i alt			
§ 105	Efterstillede kapitalindskud	20		
	Efterstillede kapitalindskud i alt			
§§ 126 og 128	Aktiekapital	21		
	Overkurs ved emission			
	Andre reserver			
	Overført overskud eller underskud			
	Foreslået udbytte			
	Egenkapital i alt			
	Passiver i alt			
	Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	22-26		

FMS § 143 **Egenkapitalopgørelse for 2023¹³**

	Aktie kapital t.kr.	Opskriv- nings- hen- læggelse t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2023¹⁴					
Årets resultat					
Anden totalindkomst ¹⁵					
Årets totalindkomst					
Kapitaltilførsler eller -nedsættelser					
Køb og salg af egne aktier					
Udlodning til ejere					
Egenkapital 31.12.2023					
Egenkapital 01.01.2022					
Årets resultat					
Anden totalindkomst					
Årets totalindkomst					
Kapitaltilførsler eller -nedsættelser					
Køb og salg af egne aktier					
Udlodning til ejere					
Egenkapital 31.12.2022					
Opskrivningshenlæggelser består af ♥					

¹³ Det er et krav, at udviklingen i egenkapitalen vises i en egenkapitalopgørelse. Det er ikke i overensstemmelse med reglerne alene at vise udviklingen i en note, jf. FMS, regnskabsbekendtgørelsen og Finanstilsynets orienteringsbrev fra 2007.

¹⁴ Kolonnerne tilpasses alt efter de forhold, der er gældende i fondsmæglerselskabet.

¹⁵ For hver post i anden totalindkomst anføres den tilhørende skattemæssige effekt enten direkte i anden totalindkomst eller i en note, jf. § 79, stk. 3.

Noter^{16 17}

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Kapitalkrav og solvens
4. Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici
5. Afledte finansielle instrumenter
6. Femårsoversigt
7. Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktiviteter og geografiske markeder

Resultat- og totalindkomstindkomstopgørelse

8. Renteindtægter
9. Renteudgifter
10. Kursreguleringer
11. Udgifter til personale og administration
12. Skat

Balance

13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
14. Kapitalandele i associerede virksomheder
15. Investeringsejendomme
16. Domicilejendomme
17. Øvrige materielle aktiver
18. Udskudt skat
19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
20. Efterstillede kapitalindskud
21. Aktiekapital

Øvrige noter

22. Eventualforpligtelser
23. Nærtstående parter
24. Aktionærforhold
25. Koncernforhold
26. Øvrig anvendt regnskabspraksis

¹⁶ Årsregnskabet skal kunne stå alene. Er der således usikkerhed om going concern, er det ikke tilstrækkeligt alene at redegøre herfor i ledelsesberetningen. Dette skal ligeledes indgå i selve årsregnskabet. Der kan eventuel laves konkret henvisning.

¹⁷ Anvendt regnskabspraksis kan også vælges placeret som et særskilt afsnit således som anført i regnskabsbekendtgørelsen § 85, men skal være omfattet af årsregnskabet.

Noter

§ 85

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis¹⁸

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).

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for ♥ Fondsmæglerselskab i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 25¹⁹.

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

Ændring i den effektive selskabsskatteprocent

I 2023 er der sket ændringer til selskabsskatteprocenten som følge af "Arne-skatten". Der er som følge heraf indført en faktorforhøjelse der indebærer, at beskatningen af finansielle selskaber i forhold til det nuværende niveau stiger med 3,2 procentpoint i 2023 fra 22% til 25,2%.

Ud over ovenstående ændringer, er årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

¹⁸ Anvendt regnskabspraksis skal altid tilpasses til den konkrete virksomhed. Gengivelse af regnskabsreglerne er således ikke med til at give værdi for regnskabslæserne, ligesom ren kopiering af vedlagte eksempler ikke vil være i overensstemmelse med reglerne. Fondsmæglerselskabet kan overveje at opdele afsnittet i kritiske regnskabsprincipper og øvrige regnskabsprincipper, så regnskabslæser bliver guidet i, hvad der skal læses, og hvad der kan læses.

¹⁹ For at sikre fokus på de væsentligste forhold kan præsentationen af den anvendte regnskabspraksis i højere grad omtale områder af særlig betydning for regnskabsaflæggelsen i deres konkrete virksomhed på en fremtrædende plads i årsregnskabet, f.eks. som note 1. Den øvrige præsentation af anvendt regnskabspraksis gives herefter på en mindre fremtrædende plads, f.eks. som den sidste note i årsregnskabet.

Noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 kurtag og depotgebyrer, indtægts-/omkostningsføres, når transaktionen er gennemført.

♥²⁰

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.

Aktier

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, opgøres efter lukkekursen på balancedagen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

²⁰ Særlige overvejelser omkring indregningskriterier/periodisering for gebyrer/provisionsindtægter (hvis relevant).

Noter

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

2. Væsentlig regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder²¹

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. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

- Måling af udskudte skatteaktiver
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter.

Måling af udskudte skatteaktiver

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. 31.12.2023 har fondsmæglerselskabet vurderet, at et udskudt skatteaktiv på ♥ mio.kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på ♥-♥ år.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

²¹ Det er vigtigt, at noten vedrørende væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og sikkerheder gøres specifik i forhold til det enkelte fondsmæglerselskab. Noter må ikke være for generel.

Noter

3. Kapitalforhold og solvens²²

	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalsammensætning		
Egenkapital		
Fradrag ²³ :		
Immaterielle aktiver		
Skatteaktiver		
Forsigtig værdiansættelse		
Andre fradrag		
Egentlig kernekapital		
Kernekapital		
Supplerende kapital		
Kapitalgrundlag		
Nøgletal*		
Egentlig kernekapitalprocent		
Kernekapitalprocent		
Kapitalprocent		

²² Opgørelsen over risikoeksponering er fjernet, da begrebsrammen for kapitalgrundlag og kapitalkrav er opdateret fra CRR til IFR. Jf. IFR indgår risikoeksponeringen ikke længere i opgørelsen af kapitalkravet, hvorfor dette er fjernet fra modelårsrapporten.

²³ Fradrag er specificeret i CRR, artikel 36.

Noter

4. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici²⁴

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 ♥.

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 ♥.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer ♥.

Markedsrisiko

Fondsmæglerselskabets markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis ♥.

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 ♥.

Operationel risiko

Fondsmæglerselskabet har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker ♥.

²⁴ Virksomheden skal beskrive sine finansielle risici og sine politikker for styringen af finansielle risici i noteoplysningerne. Dette skal være konkret for den enkelte virksomhed med udgangspunkt i risikostyrings politikker inden for markedsrisiko, likviditetsrisiko, operationel risiko og kreditrisiko. Såfremt der sker forsikringsmæssig afdækning af risici, kan det også være relevant at medtage, såfremt dette er væsentligt.

Noter

5. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af fondsmæglerselskabets risici.

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
--	---------------------------	-------------------------------------	---------------------------------------	---------------------------------------

Fondsmæglerselskab 2023²⁵

Aktiekontrakter, futures køb

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Over 1 år og til og med 5 år
Over 5 år

Gennemsnitlig markedsværdi

Valutakontrakter, termin salg

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Over 1 år og til og med 5 år
Over 5 år

Gennemsnitlig markedsværdi

Rentekontrakter, termin salg

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Over 1 år og til og med 5 år
Over 5 år

Gennemsnitlig markedsværdi

Der findes ingen uafviklede spotforretninger.

Fondsmæglerselskab 2022

Note, som angivet ovenfor, med 2022 tal.

²⁵ Øvrige afledte finansielle instrumenter, som fondsmæglerselskabet måtte være part i, beskrives på tilsvarende vis.

Noter

§ 87a	6. Femårsoversigt²⁶	2023	2022	2021	2020	2019
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Hoved- og nøgletal					
	Resultatopgørelse					
	Netto rente- og gebyrindtægter					
	Kursreguleringer					
	Udgifter til personale og administration					
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder					
	Årets resultat					
	Balancen					
	Egenkapital					
	Aktiver i alt					
	Nøgletal					
	Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav					
	Kapitalprocent					
	Kernekapitalprocent					
	Egenkapitalforrentning før skat					
	Egenkapitalforrentning efter skat					
	Indtjening pr. omkostningskrone					
	Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt ²⁷					
	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ²⁸					

* 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 og frem. 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.

²⁶ Hvis fondsmæglerselskabet har eksisteret i mindre end fem år, tilpasses oversigten til det antal år, selskabet har eksisteret.

²⁷ Gælder kun for Fondsmæglerselskaber omfattet af gruppe 2.

²⁸ Politiken for likviditetsstyring skal indeholde principper for, hvordan fondsmæglerselskabet eller fondsmæglerholdingvirksomheden overholder likviditetskravet på mindst at besidde et beløb i likvide aktiver svarende til en tredjedel af kravene vedrørende fast omkostninger. Se bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber for yderligere.

Noter

§ 119	7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder og geografiske markeder²⁹	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Aktiviteter ♥		
	Geografiske markeder ♥		
	Øvrige		
	Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer i alt		
§ 110	8. Renteindtægter³⁰	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Obligationer		
	Øvrige renteindtægter		
	Renteindtægter i alt		
§ 112	9. Renteudgifter³¹	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Kreditinstitutter og centralbanker		
	Øvrige renteudgifter		
	Renteudgifter i alt		

²⁹ Det fremgår af regnskabsbekendtgørelsen, at der i det mindste skal angives summen af netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis aktiviteterne henholdsvis markederne afviger indbyrdes. Ved fordelingen skal der tages hensyn til den måde, hvorpå salget af de tjenesteydelser, der indgår i virksomhedens drift, er tilrettelagt. Der kan alt efter fondsmæglersekskabets aktivitet skulle angives mere eller mindre. Vi har indsat ovenstående som et forslag til noteoplysning.

³⁰ Ikke alle underinddelinger er oplyst, se § 110 for en fuldstændig oversigt.

³¹ Ikke alle underinddelinger er oplyst, se § 112 for en fuldstændig oversigt.

Noter

§ 114	10. Kursreguleringer ³²	2023 t.kr.	2022 t.kr.
	Obligationer		
	Aktier mv.		
	Investeringsejendomme		
	Valuta		
	Øvrige aktiver		
	Øvrige forpligtelser		
	Renteindtægter i alt		

³² Ikke alle underinddelinger er oplistet, se § 114 for en fuldstændig oversigt.

Noter

§ 121	11. Udgifter til personale og administration	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Personaleudgifter		
	Øvrige administrationsudgifter		
	Udgifter til personale og administration i alt		
	Personaleudgifter		
	Løn		
	Pension		
	Andre udgifter til social sikring		
	Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet efter lønsummen		
	Personaleudgifter i alt		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.		
	Vederlag til direktion, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil³³		Ansatte med indflydelse på risikoprofil³⁴
	2023		t.kr.
	Kontraktligt vederlag		
	Pension		
	Fast vederlag i alt		
	Variabelt kontant vederlag		
	Variabelt aktiebaseret vederlag		
	Variabelt vederlag i alt		
	Vederlag i alt		
	Antal medlemmer/ansatte		
	Samlede pensionsforpligtelser		
	<i>Fondsmæglerselskabet har vurderet, at der ud over selskabets direktør er én ansat med indflydelse på risikoprofilen. Der er i henhold til regnskabsbekendtgørelsens § 121, stk. 3, ikke givet oplysninger herom, da efterlevelse af oplysningskravet indebærer, at der gives oplysninger om en enkeltpersons individuelle løn. [Indsættes såfremt relevant].</i>		
	2022		
	Indsæt samme note for 2022.		

³³ Vederlag til direktionen og bestyrelsesmedlemmerne skal opgøres inklusive samtlige løn og personalegoder, herunder eksempelvis jubilæumsgratiale, omkostninger til fri bil mv.

³⁴ Oplysninger vedr. ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på fondsmæglerselskabet, kan udelades i de tilfælde, hvor efterlevelse af oplysningskravet indebærer, at der gives oplysninger om enkeltpersoners individuelle løn. I så fald skal det oplyses, at fondsmæglerselskabet har anvendt denne undtagelsesbestemmelse, jf. § 121, stk. 3.

Noter

§ 121

11. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Vederlaget for bestyrelsen og direktionen specificeres på fondsmæglerselskabets hjemmeside i vederlagsrapporten: <http://www.#selskabsnavn#.dk/#underside#> ³⁵

Revisionshonorar	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Lovpligtig revision af årsregnskabet		
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed		
Skatterådgivning		
Andre ydelser		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision		

³⁵ For yderligere information, henvises til LOV nr. 409 af 25/04/2023, <https://www.retsinformation.dk/eli/ta/2023/409>

Noter

§ 117

12. Skat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktuel skat		
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent		
Ændring i udskudt skat		
Regulering vedrørende tidligere år		
Skat af årets resultat		

Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er for danske virksomheder beregnet ud fra en skatteprocent på 25,2% (2022: 22%). For udenlandske virksomheder er anvendt det pågældende lands aktuelle skatteprocent.

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultat før skat		
Beregnet skat ved skatteprocent på 25,2% (2022: 22%)		
Ændring i udskudt skat som følge af ændret skatteprocent		
Skattemæssig værdi af ikke-fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter		
Skattemæssig værdi af ikke-skattepligtige gevinster		
Regulering vedrørende tidligere år		
Andet		
Skat af årets resultat		

Effektiv skatteprocent³⁶

Skattesatsen for 2023 er forhøjet som følge af den politiske aftale om arneskat for finansielle virksomheder. Det betyder, at skatteprocenten for 2023 forhøjes via en faktormodel til 25,2%. Dette kan give anledning til en række regnskabsmæssige konsekvenser såsom ændring i dette regnskabsmæssige skøn forbundet med udskudt skat. I 2024 vil denne stige til 26%.

³⁶ Ved væsentlige skatteomkostningselementer henholdsvis skatteindtægtselementer skal dette forklares i noten, da skatteprocenten ellers kan virke forkert for en regnskabslæser.

Noter

§ 91 **13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid**

2023 t.kr.	2022 t.kr.
---------------	---------------

Anfordring

Til og med 3 måneder
Over 3 måneder og til og med 1 år
Over 1 år og til og med 5 år
Over 5 år

§ 92 Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker Tilgodehavender hos kreditinstitutter

I alt

§ 123 **14. Kapitalandele i associerede virksomheder**

2023 t.kr.	2022 t.kr.
---------------	---------------

Kostpris 01.01.
Tilgang ved køb af kapitalandele
Kapitalforhøjelse ved kontant indskud
Afgang ved salg af kapitalandele

Kostpris 31.12.

Op- og nedskrivninger 01.01.
Valutakursreguleringer
Andel i årets resultat efter skat
Regulering af intern avance efter skat
Modtaget udbytte
Åres nedskrivninger
Årets tilbageførsel af nedskrivninger
Tilbageførsel ved salg af kapitalandele

Op- og nedskrivninger 31.12.

Regnskabsmæssig værdi 31.12.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egen- kapital t.kr.	Resultat t.kr.
----------	-----------	----------------	---------------------------	-------------------

♥ I A/S

Noter

§ 90, stk. 1	15. Investeringsejendomme	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Kostpris primo		
	Tilgang i årets løb		
	Afgang i årets løb		
	Kostpris ultimo		
	Værdiregulering primo		
	Årets værdireguleringer		
	Andre ændringer		
	Værdiregulering ultimo		
	Regnskabsmæssig værdi ultimo		
§ 90, stk. 2	16. Domicilejendomme	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Kostpris primo		
	Valutakursregulering		
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer		
	Afgang i årets løb		
	Kostpris ultimo		
	Af- og nedskrivninger primo		
	Årets afskrivninger		
	Årets tilbageførte af- og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger ultimo		
	Bogført beholdning ultimo		

Noter

§ 89	17. Øvrige materielle aktiver³⁷	2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Kostpris primo		
	Valutakursregulering		
	Tilgang i årets løb		
	Afgang i årets løb		
	Overførsler til andre poster i årets løb		
	Kostpris ultimo		
	Af- og nedskrivninger primo		
	Valutakursregulering		
	Årets nedskrivninger		
	Årets afskrivninger		
	Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		
	Årets tilbageførte af- og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger ultimo		
	Bogført beholdning ultimo		
§ 117	18. Udskudt skat		
		Udskudt skat 01.01. t.kr.	Udskudt skat 31.12. 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.
	2023		
	Immaterielle aktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Øvrige		
	Skattemæssigt underskud		
	I alt		
	Heraf regulering af tidligere års skat		
	Note, som angivet ovenfor, med 2022 tal.		
		2023	2022
		t.kr.	t.kr.
	Udskudt skat		
	Udskudte skatteaktiver		
	Hensættelse til udskudt skat		
	Udskudt skat netto		

³⁷ Øvrige materielle aktiver, bortset fra grunde & bygninger, jf. § 89.

Noter

§ 101

19. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.

Fordeling af restløbetider

På anfordring

Til og med 3 måneder

Over 3 måneder og til og med 1 år

Over 1 år og til og med 5 år

Over 5 år

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Fondsmæglerselskabet har til sikkerhed for lån hos kreditinstitutter og centralbanker ydet pant i ♥ med en bogført værdi på ♥ mio.kr.

20. Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditorkrav. Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne udstedt i lov om finansiel virksomhed § 128.

Efterstillede kapitalindskud

Nominel					Tilbage-	2023	2022
t.kr.	Udstedt	Forfald	Rentesats	Valuta	betalingskurs	t.kr.	t.kr.
♥	♥.♥.202♥	♥.♥.202♥	%	DKK	1♥	♥	♥
♥	♥.♥.202♥	♥.♥.202♥	Var.	DKK	1♥	♥	♥

Efterstillede kapitalindskud indfriet i året

Efterstillede kapitalindskud i alt

Efterstillede kapitalindskud som udgør mindre end 10% af det samlede efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud i alt

Heraf indregnet i kapitalgrundlaget i alt

Fondsmæglerselskabet ♥ har vurderet, at vi lever op til de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget. Der henvises til note ♥ / side ♥ i ledelsesberetningen, hvoraf omtale af de nye regler for indregning af efterstillede kapitalindskud i kapitalgrundlaget, herunder overgangsreglerne herfor, er beskrevet.

For de efterstillede kapitalindskud har renter mv. udgjort:

- Renter
- Ekstraordinære afdrag
- Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud
- Omkostninger ved indfrielse af efterstillede kapitalindskud

Noter

21. Aktiekapital³⁸

		2023 t.kr.	2022 t.kr.
§ 126	Aktiernes antal i 1.000 stk. a kr. ♥		
	Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.		

22. Eventualforpligtelser

		2023 t.kr.	2022 t.kr.
§ 106	Garantier mv.		
	Indeståelse over for Garantifonden for indskydere og investorer		
	Finansgarantier		
	Øvrige garantier		
	I alt		
	Hæftelser for koncernselskaber		
	Moderselskab ♥ Holding A/S		
	Datterselskab A/S		
	I alt		

Fondsmæglerselskabet har som omtalt i note ♥ ydet pant i ♥ til sikkerhed for lån hos kreditinstitutter og centralbanker. Fondsmæglerselskabet har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende³⁹.

Datterselskab

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ♥ som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Administrationsselskab

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

³⁸ Består aktiekapitalen af flere klasser, skal disse specificeres og antallet af aktier og deres pålydende værdi skal angives.

³⁹ Medmindre det er meget usandsynligt, at der vil ske et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, skal virksomheden for hver kategori af eventualforpligtelser give en kort beskrivelse af arten af eventualforpligtelsen. Virksomheden skal opgive værdien for hver kategori af eventualforpligtelser samlet, jf. RBK. 106, stk. 2.

Noter

§ 124

23. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over for fondsmæglerselskabet

Anders Andersen, København, ejer stemmemajoriteten.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
♥	♥	♥

§ 125

24. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmeretigheder eller pålydende værdi.

- Anders Andersen, København.

§ 125

25. Koncernforhold

Fondsmæglerselskabet indgår i koncernregnskabet for ♥ koncernen, som er den største og den mindste koncern, der udarbejdes koncernregnskab for ♥⁴⁰.

26. 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 immaterielle og 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.

⁴⁰ Såfremt det er aktuelt, skal fondsmæglerselskabet oplyse, hvor de udenlandske modervirksomheders koncernregnskaber kan rekvireres, jf. RBK. § 122.

Noter

26. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 (*alternativt kan afviklingsdagen anvendes*), 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 eller 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.

Omkostninger til incitamentsprogrammer indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår omkostningen kan henføres til. Aktiebaseret vederlæggelse udgiftsføres med dagsværdien opgjort på tildelingstidspunktet og modposteres på egenkapitalen.

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.

Noter

26. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Moderselskabet er sambeskattet med alle danske virksomheder, hvor der udøves bestemmen- de indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige un- derskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i frem- tidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsyn- ligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker⁴¹

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kre- ditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter ♥.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve betydelig, men ikke be- stemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Immaterielle aktiver

Goodwill og udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og ned- skrivninger. Afskrivningsperioden for udviklingsomkostninger er den forventede brugstid, som er mellem ♥ og ♥ år.

⁴¹ Ifølge Finanstilsynet skal der angives regnskabspraksis for alle finansielle instrumenter i årsrapporten, hvis det er væsentligt. Væsent- lighed skal i den forbindelse forstås som, at posten er væsentlig. Det kan alt efter omfang betyde, at poster som kassebeholdning og an- fordringstilgodehavender, andre aktiver og andre passiver skal omtales på samme måde som ovenfor.

Noter

26. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige 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 ♥ år.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres med udgangspunkt i en vurdering af de enkelte ejendomme baseret på ejendommenes forventede afkast. Ejendomme som er sat til salg eller er solgt, måles til udbudspris eller aftalt salgspris.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme indregnes og måles til en dagsværdi, som er opgjort efter Finanstilsynets retningslinjer. Dagsværdien beregnes på grundlag af afkastmetoden, hvorefter hver enkelt ejendom værdiansættes på grundlag af et driftsbudget og en afkastprocent.

Domicilejendomme

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

♥ år.

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

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 leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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:

It-udstyr og maskiner

♥ år

Inventar

♥ år

Biler

♥ år

♥

♥ år

Noter

26. Øvrige anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende øvrige materielle anlægsaktiver på samme måde som øvrige materielle anlægsaktiver.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten 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.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten 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.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuariemæssigt grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Noter

26. Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af selskabets domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Andre reserver

♥

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

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 nøgletal⁴²

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

⁴² Vi anser det **ikke** som et krav, at fondsmæglerselskabet skal angive definitionen af nøgletallene. Vi anser det derimod som hensigtsmæssigt at henvise til, hvor definitionen af nøgletallene er angivet.