Miranova Holding ApS

CVR-nr. 31 61 94 67

Årsrapport for 2014

Nærværende årsrapport er godkendt på den ordinære generalforsamling, den 19. marts 2015

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapital- og totalindkomstopgørelse - koncern	13
Egenkapital- og totalindkomstopgørelse - moderselskab	14
Noter	15 - 31

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Miranova Holding ApS
Gyngemose Parkvej 50
2860 Søborg
Telefon: 32 15 14 14
www.miranova.dk
E-mail: kontakt@miranova.dk
Hjemsted: Gladsaxe
CVR-nr.: 31 61 94 67

Bestyrelse

Jesper Dall (formand)
Michael Toft
Klaus Lauenborg Breitenstein

Direktion

Rune Wagenitz Sørensen

Datterselskaber

Miranova Fondsmæglerselskab A/S

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2014 for Miranova Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. marts 2015

Direktionen

Rune Wagenitz Sørensen
Adm. direktør

Bestyrelsen

Jesper Dall
Formand

Michael Toft

Klaus Lauenborg Breitenstein

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Miranova Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Miranova Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. marts 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Hjortkjær Petersen
statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Miranova Holding ApS er finansielt fondsmæglerholdingselskab, og selskabets eneste aktivitet er at eje aktierne i Miranova Fondsmæglerselskab A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold og særlige risici

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er at være finansielt fondsmæglerholdingselskab.

Årets resultat på t.DKK -75 før skat anses som tilfredsstillende. Resultatet er på niveau med koncernens forventninger.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Udviklingen i selskabet afhænger alene af udviklingen i Miranova Fondsmæglerselskab A/S, som er 100% ejet datterselskab til Miranova Holding ApS.

Indtjeningen for 2015 er afhængig af bibeholdelse af eksisterende kunder samt fortsat tilgang af nye kunder i datterselskabet Miranova Fondsmæglerselskab A/S.

Ledelseshverv og vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

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

Vederlag til medlemmer af bestyrelsen og direktion er beskrevet i note 6, hvortil henvises.

Særlig risici

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

RISIKOOPLYSNINGER

Finansielle risici og politikker

Koncernen er eksponeret over for forskellige finansielle risici.

Likviditetsrisiko

Udgangspunktet for vurderingen af koncernens likviditet er § 152 i Lov om Finansiel Virksomhed, da der ikke findes noget tilsvarende for fondsmæglerselskaber.

Kreditrisiko

Koncernens har en yderst begrænset kredit risiko, da koncernens honorarmodel bygger på forudbetaling af honorar fra kunderne. Herudover udgøres risiko af indestående i pengeinstitutter.

Koncernen valg af pengeinstitutter vurderes løbende og koncernen vil bl.a. ikke anvende de pengeinstitutter, der ikke ligger indenfor rammerne af tilsynsdiamanten.

Markedsrisiko

Selskabet har ingen markedsrisiko, da selskabet alene placerer likviditet på anfordring i danske pengeinstitutter.

Operationel risiko

I henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, vurderes følgende risici:

Intern svig

Risikoen vurderes ikke relevant, bl.a. på grund af medarbejderaktionærer, interne kontroller og koncernen fysiske størrelse. Herudover er koncernen dækket af en direktions- og bestyrelsesforsikring.

Ekstern svig

Risikoen vurderes ikke relevant.

Ansættelsesvilkår

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

Kunder, produkter

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

Skader på fysiske aktiver

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

Forretningsnedbrud og systemfejl

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

Ordreafvikling m.v.

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

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udloddes udbytte på selskabets generalforsamling.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2014 t.DKK	Koncern 2013 t.DKK	Modervirksomhed 2014 t.DKK	Modervirksomhed 2013 t.DKK
3	Renteindtægter	44	92	0	0
4	Renteudgifter	-70	-21	-10	-10
	Netto renteindtægter	**-26**	**71**	**-10**	**-10**
	Gebyrer og provisionsindtægter	4.289	2.284	0	244
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0	-314	0	-5
5	**Nettorente- og gebyrindtægter**	**4.263**	**2.041**	**-10**	**229**
6	Udgifter til personale og administration	-4.209	-3.562	-45	-112
	Andre driftsindtægter	0	32	0	32
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	354	-1.680
10-11	Af- og nedskrivninger	-129	-42	0	0
	Resultat før skat	**-75**	**-1.531**	**299**	**-1.531**
7	Skat	-462	0	88	0
	Årets resultat	**387**	**-1.531**	**387**	**-1.531**

Totalindkomstopgørelse

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
Årets resultat	**387**	**-1.531**	**387**	**-1.531**
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0
Årets totalindkomst	**387**	**-1.531**	**387**	**-1.531**

Forslag til resultatdisponering

Overført overskud	387	-1.531	387	-1.531
I alt	**387**	**-1.531**	**387**	**-1.531**

Balance

AKTIVER

Note		Koncern 31.12.14 t.DKK	Koncern 31.12.13 t.DKK	Modervirksomhed 31.12.14 t.DKK	Modervirksomhed 31.12.13 t.DKK
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.215	3.130	4	26
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.824	2.470
10	Immaterielle anlægsaktiver	185	296	0	0
11	Øvrige materielle anlægsaktiver	14	32	0	0
12	Udskudte skatteaktiver	462	0	88	0
	Andre aktiver	451	330	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	127	139	3	0
	Aktiver i alt	**4.454**	**3.927**	**2.919**	**2.496**

PASSIVER

	Andre passiver	413	317	54	18
	Periodeafgrænsningsposter	176	132	0	0
	Gæld i alt	**589**	**449**	**54**	**18**
13	Efterstillet kapitaltilskud	1.000	1.000	0	0
	Efterstillet kapitaltilskud i alt	**1.000**	**1.000**	**0**	**0**
14	Anpartskapital	193	193	193	193
	Overført resultat	2.672	2.285	2.672	2.285
	Egenkapital i alt	**2.865**	**2.478**	**2.865**	**2.478**
	Passiver i alt	**4.454**	**3.927**	**2.919**	**2.496**

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Hoved og nøgletal 5 års oversigt
15 Eventualforpligtelser
16 Risikooplysninger
17 Nærtstående parter
18 Aktionærforhold
19 Koncernforhold
20 Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag

Egenkapital- og totalindkomstopgørelse - koncern

Beløb i t.DKK	Anparts-kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 01.01.13	**187**	**4.187**	**-460**	**0**	**3.914**
Kapitaludvidelse	6	-4.187	4.276	0	95
Årets resultat	0	0	-1.531	0	-1.531
Anden total indkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.13	**193**	**0**	**2.285**	**0**	**2.478**
Egenkapital 01.01.14	**193**	**0**	**2.285**	**0**	**2.478**
Årets resultat	0	0	387	0	387
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.14	**193**	**0**	**2.672**	**0**	**2.865**

Egenkapital- og totalindkomstopgørelse - moderselskab

Beløb i t.DKK	Anparts-kapital	Overkurs ved emission	Nettoop-skrivning efter den indre vær-dis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
Egenkapital 01.01.13	**187**	**4.187**	**0**	**-460**	**0**	**3.914**
Kapitaludvidelse	6	89	0	0	0	95
Årets resultat	0	0	0	-1.531	0	-1.531
Anden total indkomst	0	0	0	0	0	0
Overført til frie reserver	0	-4.276	0	4.276	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.13	**193**	**0**	**0**	**2.285**	**0**	**2.478**
Egenkapital 01.01.14	**193**	**0**	**0**	**2.285**	**0**	**2.478**
Kapitaludvidelse	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	387	0	387
Anden totalindkomst	0	0	0	0	0	0
Udlodning til ejere	0	0	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.14	**193**	**0**	**0**	**2.672**	**0**	**2.865**

1. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansielle virksomheder, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste DKK 1.000.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet og de virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse.

Det regnskab, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i det væsentlige i overensstemmelse med koncernens og moderselskabets regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af de reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomheden, og der er foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, mellemværender og udbytter.

Ved erhvervelse af virksomheder indregnes aktiver og forpligtelser til dagsværdi på erhvervelsestidspunkt. Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritets-interesser, særskilt.

Generelt om indregning og måling

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

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

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

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører.

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

Gebyrindtægter omfatter indtægter vedrørende porteføljepleje.

Performance afhængige gebyrer indregnes, når selskabet har erhvervet ret hertil.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

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

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

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCEN

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til kreditinstitutter.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede 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 eventuel uafskrevet koncerngoodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedes resultat efter skat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, at den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Immaterielle anlægsaktiver

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 tre år.

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.

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

Inventar	3 år
It-udstyr	3 år

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter (aktiv)

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger herunder eventuel stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetiden ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

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

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter (passiver)

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nøgletal

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

2. Femårsoversigt (hoved- og nøgletal[1])

KONCERNENS HOVEDTAL

Beløb i t.DKK	2014	2013	2012
Resultat			
Nettorente og gebyrindtægter	4.263	2.041	379
Udgifter til personale og administration	4.209	3.562	555
Årets resultat	387	-1.531	-200

Beløb i t.DKK	31.12.14	31.12.13	31.12.12
Balance			
Egenkapital	2.865	2.478	3.914
Aktiver i alt	4.454	3.927	4.266

Beløb i t.DKK	2014	2013	2012
Nøgletal			
Solvensprocent	225,70%	223,52%	-
Kernekapitalprocent	155,57%	153,27%	-
Egenkapitalens forrentning før skat	-2,81%	-47,21%	-10,58%
Egenkapitalens forrentning efter skat	14,50%	-47,21%	-10,58%
Indtjening pr. omkostningskrone (DKK)	0,99	0,55	-2,69

[1] Der er ikke medtaget hoved- og nøgletal for perioden forud for 2012 i det selskabet ikke har aflagt regnskab efter lov om finansielle virksomheder herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK

3. Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44	92	0	0
I alt	44	92	0	0

4. Renteudgifter

Ikke fradragsberettigede renter	10	1	10	0
Øvrige renteudgifter	60	20	0	10
I alt	70	21	10	10

5. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer

Koncernen har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det er vurderet, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem koncernens aktiviteter og geografiske områder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger herom.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
6. Udgifter til personale og administration				
Lønninger til bestyrelse, direktionen og andre ansatte med indflydelse på risikoprofil:				
Bestyrelse (udelukkende fast honorar):				
Jesper Dall	0	0	0	0
Michael Toft	30	0	0	0
Kim Esben Stenild Høibye	0	30	0	0
Klaus Lauenborg Breitenstein	240	60	0	0
Bestyrelse i alt	270	90	0	0
Direktion (udelukkende fast løn):				
Rune Wagenitz Sørensen	362	228	0	0
Paolo Astorri	362	241	0	0
Direktion i alt	724	469	0	0
Lønninger bestyrelse og direktion i alt	994	559	0	0
Personaleudgifter:				
Lønninger	1.566	920	0	0
Pension	59	64	0	0
Andre udgifter til social sikring	32	25	0	0
Afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet	0	82	0	0
Personaleomkostninger i alt	1.657	1.091	0	0
Øvrige administrationsomkostninger	1.558	1.912	45	112
Udgifter til personale og administration i alt	4.209	3.562	45	112

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
6. Udgifter til personale og administration				
- fortsat -				
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i året (omregnet til heltidsbeskæftigede)	3	3	0	0
Oplysninger om antallet af personer i bestyrelse, direktion og antal ansatte med indflydelse på risikoprofil:				
Bestyrelsen	3	3	3	3
Direktion	1	1	1	1
I alt	4	4	4	4

Selskabet udbetaler ikke pension, og har ingen pensionsforpligtelser over for hverken direktionen eller bestyrelsen. Direktionen og bestyrelsen har for 2014 modtaget hele lønnen som fast vederlag, og således ikke for 2014 været omfattet af incitamentsprogrammer eller andre variabler.

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
Revisionshonorar:				
Lovpligtig revision af årsregnskab	53	38	13	8
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	0	0
Andre ydelser	0	65	0	10
Skatterådgivning	0	0	0	0
Samlet honorar til generalforsamlingsvalgt revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	53	103	15	18

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
7. Skat				
Årets skat	0	0	0	0
Ændring af udskudt skat	36	0	-10	0
Regulering tidligere år	-498	0	-78	0
Skat af årets resultat	-462	0	-88	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014 t.DKK	2013 t.DKK	2014 t.DKK	2013 t.DKK
Effektiv skatteprocent				
Selskabsskattesats i Danmark	24,5%	25,0%	24,5%	25,0%
Skatteprocent tidsmæssige afvigelser	-2,5	25,0%	-2,5%	-25,0%
Skat af årets resultat	22,0%	0,0%	22,0%	0,0%

Uudnyttede skattemæssige underskud i koncernen vil blive udnyttet i takt med at selskaberne i sambeskatningen opnår skattemæssige overskud.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.14 t.DKK	31.12.13 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.13 t.DKK
8. Tilgodehavende hos og gæld til kreditinstitutter				
Anfordring	3.215	3.130	4	26
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.215	3.130	4	26
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris pr. 01.01	0	0	4.150	4.150
Tilgang i året	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12	0	0	4.150	4.150
Op- og nedskrivninger pr. 01.01	0	0	-1.680	0
Årets resultat	0	0	354	-1.680
Modtaget udbytte	0	0	0	0
Op- og nedskrivninger pr. 31.12	0	0	-1.326	-1.680
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12	0	0	2.824	2.470

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Gladsaxe	100,00%	354	2.824

Aktiviteterne i Miranova Fondsmæglerselskab A/S omfatter uvildig diskretionær porteføljepleje.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.14 t.DKK	31.12.13 t.DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.13 t.DKK
10. Immaterielle aktiver				
Kostpris 01.01	328	0	0	0
Årets tilgang	0	328	0	0
Kostpris pr. 31.12	328	328	0	0
Afskrivninger pr. 01.01	32	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger	111	32	0	0
Afskrivninger pr. 31.12	143	32	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12	185	296	0	0
11. Øvrige materielle aktiver				
Kostpris pr. 01.01	42	72	0	0
Årets tilgang	0	42	0	0
Afgang i året	0	-72	0	0
Kostpris pr. 31.12	42	42	0	0
Afskrivninger pr. 01.01	10	30	0	0
Årets afskrivninger	18	10	0	0
Årets tilbageførte afskrivninger	0	-30	0	0
Afskrivninger pr. 31.12	28	10	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12	14	32	0	0
12. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtigelser				
Immaterielle anlægsaktiver	-33	0	8	0
Øvrige materielle anlægsaktiver	3	0	0	0
Skattemæssige underskud	492	0	80	0
I alt	462	0	88	0

13. Efterstillede kapitalindskud

Selskabet har optaget ansvarligt konvertibelt lån t.DKK 1.000 mod udstedelse af konvertibelt gældsbrev.

Det ansvarlige konvertible lån er afdragsfrit frem til 2. januar 2019, hvor lånet forfalder til betaling. Lånet forrentes med en løbende rentesats svarende til 6% p.a.

Af koncernens efterstillede kapitalindskud er DKK 1 mio. indregnet i kapitalgrundlaget.

14. Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 193.300 anparter med en pålydende værdi på DKK 1 i alt DKK 193.300. Alle anparter er fuldt ud indbetalt, og ingen anparter har særlige rettigheder.

Anparterne er ikke opdelt i klasser, og har de 4 foregående år udviklet sig således:

	2014	2013	2012	2011	2.010
Saldo primo	193	187	125	125	125
Kapitaludvidelse	0	6	62	0	0
Saldo pr. 31.12.14	193	193	187	125	125

	31.12.2014 t.DKK	31.12.2013 t.DKK
15. Eventualforpligtelser		
Koncernen:		
Øvrige garantier og forpligterser	36	0
Indestående overfor Garantifonden for skyldnere og investorer	154	0
I alt	190	0

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning, selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

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

16. Risikooplysninger

Der henvises til afsnittet "Risikooplysninger" i ledelsesberetningen.

17. Nærtstående parter

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

Navn	Grundlag for indflydelse	Art og omfang af transaktioner
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Dattervirksomhed	Mellemregningstransaktioner som led i almindelig drift, herunder sambeskatningsbidrag. Mellemregning er løbende blevet udlignet.
Direktion	Ledelse	Løn mv. - se note 6
Bestyrelse	Ledelse	Bestyrelseshonorar - se note 6
Castello ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
Toft Trading ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar
HUWA ApS	Indirekte ejer	Porteføljeforvaltningshonorar

Ledelses- og tillidshverv

Direktionens ledelseshverv:

Rune Wagenitz Sørensen:

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

RWS Holding ApS	Direktør
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Direktør

Bestyrelsens ledelseshverv

Jesper Dall:

Jesper Dall er formand for bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Castello ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Jesper Dall Holding ApS	Direktør
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem
Global Forest A/S	Bestyrelsesmedlem

17. Nærtstående parter - fortsat -

Bestyrelsens ledelseshverv - fortsat -:

Michael Toft:

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

In-Wood A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Toft Trading ApS	Direktør
Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesmedlem

Klaus Lauenborg Breitenstein:

Klaus Lauenborg Breitenstein er medlem af bestyrelsen i selskabet. Herudover besidder han følgende ledelseshverv:

Miranova Fondsmæglerselskab A/S	Bestyrelsesformand
Assure Wealth Holding ApS	Direktør og bestyrelsesmedlem
Assure Wealth A/S	Direktør og bestyrelsesmedlem
Breitenstein Holding ApS	Direktør

18. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshavere med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Castello ApS
Platanvej 60
5230 Odense M
CVR-nr. 32 07 89 31

Astorri Holding ApS
Holmebjerg 19
2950 Vedbæk
CVR-nr. 28 66 79 81

RWS Holding ApS
Guldagervej 20
2720 Vanløse
CVR-nr. 32 78 29 22

Jesper Dall Holding ApS
Platanvej 60
5230 Odense M
CVR-nr. 34 61 09 08

19. Koncernforhold

I koncernregnskabet for Miranova Holding ApS, som er både den største og mindste koncern der udarbejdes koncernregnskab for, indgår Miranova Fondsmæglerselskab A/S.

	2014 t.DKK	2013 t.DKK

20. Kapitalkrav og opgørelse af kapitalgrundlag - *koncernen*

Kapitalkrav i henhold til lov om finansiel virksomhed § 170, stk. 3
(§ 125, stk. 2, nr. 1):

Risikovægtede poster	1.425	1.425
Kapitalkrav, 8% af de vægtede aktiver	114	114

Opgørelse af basiskapital:

Anpartskapital	193	193
Overført resultat	2.236	2.285
Immaterielle anlægsaktiver	-211	-296
Kernekapital	2.218	2.182
Efterstillet kapitalindskud	1.000	1.000
Kapitalgrundlag	3.218	3.182