

Fondsmæglerselskabet
Strategic Wealth Management A/S

CVR. nr. 32152295

Årsrapport 2023
1. januar – 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. april 2024

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning..... | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter..... | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskabet:

Fondsmæglerselskabet
Strategic Wealth Management A/S
Østergade 25, 1. tv.
7400 Herning

Telefon: 96263000
Telefax: 96263001
Web: www.strategicwm.dk
Cvr. nr.: 32152295

Stiftet: 18. maj 2009

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Bestyrelse:

Anders Bønding, formand
Per Skjærbæk
Peter Ott

Direktion:

Peter Kubicki

Revisor:

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Bank:

Nykredit Bank A/S
Dalgasgade 23
7400 Herning

Advokat:

Gorrißen Federspiel
Silkeborgvej 2
8800 Århus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management 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.

København, den 9. april 2024

Direktion:

Peter Kubicki

Bestyrelse:

Anders Bønding
(formand)

Peter Ott

Per Albæk Skjærbæk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S

Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 9. april 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne 15009

Lars Dalgaard Agersted
statsautoriseret revisor
mne 46258

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

| Hovedtal | <u>2023</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 3.485.457 | 4.735.657 | 7.826.277 | 7.960.395 | 16.148.849 |
| Kursreguleringer | 0 | 0 | 44 | -1.826 | -3.054 |
| Udgifter til personale og administration | 6.419.755 | 5.923.940 | 5.589.075 | 6.052.826 | 15.236.239 |
| Omkostninger i alt | 6.850.549 | 6.756.440 | 6.718.633 | 7.425.291 | 16.572.774 |
| Årets resultat | -3.862.062 | -1.520.659 | 855.756 | 411.486 | -336.965 |
| Egenkapital | 2.472.945 | 3.354.776 | 5.275.435 | 6.419.679 | 6.008.193 |
| Aktiver i alt | 4.349.820 | 4.762.403 | 7.139.349 | 9.508.928 | 7.243.510 |
| Kapitalgrundlag | 2.472.945 | 2.852.719 | 4.838.150 | 4.186.395 | 5.561.053 |
| Minimum kapitalkrav | 1.689.110 | 1.679.658 | 1.856.323 | 4.143.193 | 5.258.991 |
| | | | | | |
| Nøgletal | | | | | |
| Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav | 146,4% | 169,8% | 260,6% | 101,0% | 105,7% |
| Kapitalprocent | 146,4% | 169,8% | 260,6% | 8,1% | 8,5% |
| Kernekapitalprocent | 146,4% | 169,8% | 260,6% | 8,1% | 8,5% |
| Egenkapitalforrentning før skat | -115,5% | -46,8% | 18,9% | 8,6% | -5,2% |
| Egenkapitalforrentning efter skat | -132,5% | -35,2% | 14,6% | 6,6% | -4,1% |
| Indtjening pr. omkostningskrone | 0,5 | 0,7 | 1,2 | 1,1 | 1,0 |

Ledelsesberetning

Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S er underlagt Finanstilsynets kontrol og tilsyn.

Selskabet udfører skønsmæssig porteføljepleje for et bredt udvalg af kunder. Selskabets eneste driftsmæssige indkomst er honorarer fra kunderne, såvel faste som performanceorienterede honorarer.

For at forhindre eventuelle interessekonflikter udbetales der udelukkende fast løn, hvilket vil sige, at der ikke udbetales variabel løn af nogen art til hverken bestyrelsen, direktionen eller andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Selskabets risikoprofil.

Selskabets indkomster er let målbare. Selskabet honoreres af sine kunder på baggrund af skriftlige aftaler, hvor Selskabets indtjening er let gennemskuelig for kunden. Kunderne faktureres på måneds- og kvartalsbasis.

Selskabets væsentligste aktiv er selskabets videns ressourcer. Selskabets medarbejdere udbygger løbende deres viden og kompetencer.

Efter de gennemførte ændringer i selskabets ejerstruktur i marts 2023, hvorefter Strategic Investments A/S ejer 70% af aktiekapitalen, er der gennemført ændringer i selskabets produktudbud og investeringsstrategi, organisation. Selskabet vil fremadrettet i højere grad fokusere på udviklingen af et Multi Family Office konceptet, hvor kundens samlede økonomiske situation vurderes, så den langsigtede værdiskabelse kommer i fokus. Selskabets produktudbud vil også blive optimeret for bedre at understøtte Multi Family konceptet. Rådgivnings- og salgsaktiviteter vil fokusere mere på en mere bred tilgang, understøttet af interne og eksterne produkter for igen at opleve ny kundetilvækst.

Årets resultat blev -3,9 mio. kr. efter skat, hvilket må betegnes som utilfredsstillende. Ledelsen indstiller at der ikke udloddes udbytte for 2023.

I juni 2023 er der endvidere gennemført en kapitaltilførsel for at styrke selskabets kapitalgrundlag.

Investorerne søger fortsat uvildig og kompetent rådgivning, og det er ledelsens forventning, at Selskabets nye Family Office koncept forventes at kunne tiltrække en del nye kunde segmenter.

Ledelsen vurderer derfor Selskabets vækstmuligheder i de kommende år som værende gode.

Ledelsen forventer for 2024 et forbedret, om end fortsat negativt, resultat.

Ledelsen vurderer ikke regnskabet er forbundet med væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Ledelsen har som beskrevet iværksat tiltag for at styrke aktiviteten samt kapital situationen. Herunder forventer selskabet at gennemføre en kapitalforhøjelse i løbet af 2024 og har i den forbindelse modtaget en støtteerklæring fra selskabets hovedaktionær. Ledelsen vurderer ikke at der er risiko for, at selskabet ikke vil kunne leve op til gældende kapitalkrav.

Der er efter balancedagen ikke indtruffet hændelser, som vurderes til at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsen i selskabet har følgende ledelsesposter:

Direktion:

Følgende ledelsehverv for direktionen er godkendt af selskabets bestyrelse i henhold til § 89 i lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Peter Kubicki

Direktør Chartell Consulting ApS

Direktør KUBESAPS

Bestyrelse:

Bestyrelsesformand Anders Knuze Bønding

Bestyrelsesformand ALPHA ELECTRIC A/S

Bestyrelsesformand FORENEDE HOLDING A/S

Bestyrelsesformand FORENEDE A/S

Bestyrelsesformand Strategic Wealth Management A/S

Bestyrelsesmedlem ABACUS MEDICINE A/S

Bestyrelsesmedlem Moodagent A/S

Bestyrelsesmedlem Ropenhagen A/S

Direktør AKB -INDEPENDENT ADVICE ApS

Bestyrelsesmedlem Peter Ott

Bestyrelsesformand AG-INFORMATIK A/S

Bestyrelsesformand Porteføljeselskab A/S

Bestyrelsesformand Strategic Investments A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Wealth Management A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Administration ApS

Bestyrelsesmedlem Strategic Europæiske Aktier A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Danske Aktier Select A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic HY Obligationer A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Vækstaktier A/S

Bestyrelsesmedlem ENNOGIE ApS

Bestyrelsesmedlem Nexcom A/S

Bestyrelsesmedlem Per Albæk Skjærbæk

Bestyrelsesmedlem PRIESS HORSES A/S

Bestyrelsesmedlem Strategic Wealth Management A/S

Direktør PRIESS HORSES A/S

Direktør PSHOLSING NYKØBING ApS

Ledelsesvederlaget er specificeret på selskabets hjemmeside www.strategicwm.dk

Resultatopgørelse

| <u>note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 3 | | |
| Renteindtægter | 10.098 | -50.601 |
| Renteudgifter | -9.297 | 0 |
| Netto renteindtægter | 801 | -50.601 |
| 4 | | |
| Gebyr- og provisionsindtægter | 3.484.656 | 4.786.258 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 3.485.457 | 4.735.657 |
| 5 | | |
| Udgifter til personale og administration | -6.419.755 | -6.334.077 |
| 6 | | |
| Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | -430.794 | -429.133 |
| Resultat før skat | -3.365.092 | -2.027.553 |
| 7 | | |
| Skat | -496.971 | 500.124 |
| Årets Resultat | -3.862.062 | -1.527.429 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført til næste år | -3.862.062 | -1.527.429 |
| | -3.862.062 | -1.527.429 |
| Total Indkomstopgørelse | | |
| Årets resultat | -3.862.062 | -1.527.429 |
| Årets Totalindkomst | -3.862.062 | -1.527.429 |

Balance

| <u>note</u> | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------|--|------------------|------------------|
| | Aktiver | | |
| 8 | Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 2.485.254 | 2.782.619 |
| 9 | Immaterielle aktiver | 0 | 5.087 |
| 10 | Øvrige materielle aktiver | 1.008.339 | 1.421.649 |
| | Aktuelle Skatteaktiver | 0 | 136.729 |
| 11 | Udskudte Skatteaktiver | 0 | 496.971 |
| 12 | Andre aktiver | 704.107 | 504.885 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 152.121 | 80.459 |
| | Aktiver i alt | <u>4.349.820</u> | <u>5.428.397</u> |
| | Passiver | | |
| | <i>Gæld</i> | | |
| 13 | Andre passiver | 1.876.875 | 2.093.390 |
| | Gæld i alt | <u>1.876.875</u> | <u>2.093.390</u> |
| 14 | <i>Egenkapital</i> | | |
| | Aktiekapital | 4.062.500 | 2.500.000 |
| | Overkurs ved emission | 1.918.750 | 481.250 |
| | Overført overskud | -3.508.305 | 353.757 |
| | Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | <u>2.472.945</u> | <u>3.335.007</u> |
| | Passiver i alt | <u>4.349.820</u> | <u>5.428.397</u> |
| 15 | Eventualposter | | |
| 16 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 17 | Nærtstående parter | | |
| 18 | Ejerforhold | | |
| 19 | Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav | | |
| 20 | Revisorhonorar | | |
| 21 | Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici. | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Aktie- kapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Overført regn- skabsåret kr. | Udbytte for regnskabs- året i alt kr. | I alt kr. |
|--|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 01.01.2023 | 2.500.000 | 481.250 | 353.757 | 0 | 3.335.007 |
| Årets resultat | | | -3.862.062 | 0 | |
| Anden totalindkomst | | | 0 | | |
| Årets totalindkomst | | | -3.862.062 | 0 | -3.862.062 |
| Kapitaltilførelser eller -nedsættelser | 1.562.500 | 1.437.500 | | | 3.000.000 |
| Udlodning til ejere | | | | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 4.062.500 | 1.918.750 | -3.508.305 | 0 | 2.472.945 |
| Egenkapital 01.01.2022 | 2.500.000 | 481.250 | 1.894.184 | 400.000 | 5.275.434 |
| Korrektion af fejl | 0 | 0 | -12.998 | 0 | -12.998 |
| Korrigeret egenkapital 01.01.2022 | 2.500.000 | 481.250 | 1.881.186 | 400.000 | 5.262.436 |
| Årets resultat | | | -1.527.429 | 0 | |
| Anden totalindkomst | | | 0 | | |
| Årets totalindkomst | | | -1.527.429 | 0 | -1.527.429 |
| Kapitaltilførelser eller -nedsættelser | | | | | |
| Udlodning til ejere | | | | -400.000 | -400.000 |
| Egenkapital 31.12.2022 | 2.500.000 | 481.250 | 353.757 | 0 | 3.335.007 |

Noter

Note

1 **Kapitalforhold**

Ledelsen har som beskrevet iværksat tiltag for at styrke aktiviteten samt kapitalsituationen. Herunder forventer selskabet at gennemføre en kapitalforhøjelse i løbet af 2024 og har i den forbindelse modtaget en støtteerklæring fra selskabets hovedaktionær. Ledelsen vurderer ikke at der er risiko for, at selskabet ikke vil kunne leve op til gældende kapitalkrav.

2 **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservices og -aktiviteter, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Korrektion af fejl

Der er i forbindelse med aflæggelsen af regnskabet identificeret fejl vedrørende selskabets måling af leasing aktiver som indgår i regnskabsposten "Øvrige materielle aktiver" samt tilhørende leasing passiv indregnet under regnskabsposten "Andre passiver". Rettelsen af fejlen betyder, at der forekommer nedenstående primo-korrektion til balancen. Effekten på egenkapitalen er ubetydelig.

| | Før korrektion | Efter korrektion |
|---|----------------|---------------------|
| Korrektion til primo (31. december 2022) | (TDKK) | (TDKK) |
| Bogført værdi af Leasingaktiv | <u>698</u> | <u>1.364</u> |
| Bogført værdi af leasingforpligtelse | <u>719</u> | <u>1.405</u> |

Der er yderligere foretaget en reklassifikation af regnskabsposten "andre driftsudgifter" som nu indgår i regnskabsposten "Udgifter til personale og administration", som heller ikke har effekt på egenkapitalen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser, samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 det er sandsynligt, at økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, bortset fra immaterielle og materielle aktiver, der måles til kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af tilgodehavender hos kreditinstitutter, samt renter af obligationsbeholdninger og indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Gebyrer og provisionsindtægter

Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder og periodiseres over den periode, de vedrører.

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter omfatter omkostninger til salg og øvrig administration.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter måles til dagsværdi, hvilket normalt svarer til nominel værdi.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer indregnes på handelsdagen til dagsværdi. I årsrapporten måles obligationerne til lukkekursen på balancedagen, dog måles udtrukne obligationer til kurs 100. Eventuelle kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Immaterielle og materielle anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|------|
| Immaterielle anlægsaktiver | 3 år |
| Materielle anlægsaktiver (edb-hardware) | 3 år |
| Materielle anlægsaktiver (Lokaleindretning) | 5 år |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag for afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på afhændelsestidspunktet.

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse, ud over det der udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv, henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Andre aktiver

Tilgodehavende honorarer og renter samt deposita måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital og udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster, samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat er skatten af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes såvel udskudte skatteforpligtelser som udskudte skatteaktiver.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten i udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske enhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre passiver

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav.

| | |
|--|--|
| Kapitalgrundlag i forhold til minimumskrav | $\frac{\text{Kapitalkrav} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$ |
| Kapitalprocent | $\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$ |
| Kernekapitalprocent | $\frac{\text{Kernekapital} \times 100\%}{\text{Minimumskapitalkrav}}$ |
| Egenkapitalforrentning før skat | $\frac{\text{Årets resultat før skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$ |
| Egenkapitalforrentning efter skat | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig Egenkapital}}$ |
| Indtjening pr. omkostningskrone | $\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$ |

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---------------------------------------|-------------|----------------|
| 3 Renter | | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter | 10.098 | 0 |
| Øvrige renter | -9.297 | -50.601 |
| I alt renteudgifter | 801 | -50.601 |

- 4 Gebyr- og provisionsindtægter**
Selskabet yder udelukkende porteføljepleje i Danmark, hvorfor der ikke er afvigelse mellem aktivitet og geografiske markeder.

5 Udgifter til personale og administration

| Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion | | |
|--|----------------|------------------|
| Samlet vederlag for direktion og bestyrelse | 668.565 | 1.700.439 |
| I alt | 668.565 | 1.700.439 |

Ingen i selskabets ledelse eller væsentlige risikotagere er variabelt aflønnet.

Personaleudgifter

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Lønninger | 3.125.641 | 3.298.586 |
| Pensioner | 112.344 | 47.224 |
| Udgift til social sikring | 43.199 | 42.102 |
| Lønsumsafgift | 437.877 | 454.304 |
| Øvrige personaleomkostninger | 41.757 | 0 |
| I alt | 3.760.817 | 3.842.216 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Personaleudgifter i alt | 3.760.817 | 3.842.216 |
| Øvrige administrationsudgifter | 2.658.938 | 2.491.861 |
| I alt udgifter til personale og administration | 6.419.755 | 6.334.077 |

| | | |
|---|---|---|
| Antal gennemsnitlige heltidsbeskæftigede medarbejdere | 4 | 6 |
|---|---|---|

Væsentlige risikotagere

Væsentlige risikotagere for Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth Management A/S udgøres af selskabets direktion og CIO.

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 6 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| IT | 47.121 | 55.282 |
| Andre driftsmidler | 371.275 | 357.052 |
| Mindre nyanskaffelser under 13.500 kr. | 12.397 | 16.799 |
| Afskrivninger i alt | <u>430.794</u> | <u>429.133</u> |
| 7 Skat | | |
| Aktuel Skat | 0 | 0 |
| Ændring i udskudt skat | 496.971 | -500.124 |
| Skat i alt | <u>496.971</u> | <u>-500.124</u> |
| Den effektive skatteprocent beregnes således | | |
| Årets skat i alt, jf. ovenfor | 496.971 | -500.124 |
| Årets skat i % af resultat før skat | -14,77% | 24,75% |
| Skat af årets resultat forklares således | | |
| Aktuel skatteprocent | 25,20% | 25,20% |
| Skatteeffekt af ikke fradragsberettigede omkostninger | -39,97% | -0,45% |
| Årets skat i % af resultat før skat | -14,77% | 24,75% |
| 8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter | | |
| Anfordringstilgodehavender | <u>2.485.254</u> | <u>2.782.619</u> |
| 9 Immaterielle aktiver | | |
| Kostpris primo | 1.407.767 | 1.407.767 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>1.407.767</u> | <u>1.407.767</u> |
| Afskrivninger primo | 1.402.680 | 1.370.482 |
| Årets afskrivninger | 5.087 | 32.198 |
| Afskrivninger ultimo | <u>1.407.767</u> | <u>1.402.680</u> |
| Bogført værdi ultimo | <u>0</u> | <u>5.087</u> |

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| 10 Øvrige materielle aktiver | | |
| Kostpris primo | 3.515.148 | 3.515.148 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 3.515.148 | 3.515.148 |
| Afskrivninger primo | 2.093.499 | 1.713.363 |
| Årets afskrivninger | 413.309 | 380.136 |
| Afskrivninger ultimo | 2.506.809 | 2.093.499 |
| Bogført værdi ultimo | 1.008.339 | 1.421.649 |
| 11 Udskudte skatteaktiver | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 0 | 5.087 |
| Materielle anlægsaktiver | 0 | -125.760 |
| Øvrige | 0 | 80.459 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | 0 | -1.931.891 |
| I alt | 0 | -1.972.106 |
| Udskudt skat 25,2% | 0 | -496.971 |
| 12 Andre aktiver | | |
| Deposita | 235.921 | 207.758 |
| Tilgodehavende gebyrer | 468.186 | 297.127 |
| I alt andre aktiver | 704.107 | 504.885 |
| <i>Gæld</i> | | |
| 13 Andre passiver | 1.876.875 | 2.093.390 |
| Selskabsskat | 0 | 0 |
| Gæld i alt | 1.876.875 | 2.093.390 |

| Note | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|------------------|
| 14 Egenkapital | | |
| Aktiekapital primo | 4.062.500 | 2.500.000 |
| Aktiekapital ultimo | 4.062.500 | 2.500.000 |
| Overkurs ved emission primo | 1.918.750 | 481.250 |
| Overkurs ved emission ultimo | 1.918.750 | 481.250 |
| Overført overskud fra tidligere år | 353.757 | 1.881.186 |
| Overført af periodens resultat | -3.862.062 | -1.527.429 |
| Overført overskud ultimo | -3.508.305 | 353.757 |
| Foreslået udbytte for sidste regnskabsår | 0 | 400.000 |
| Udbetalt udbytte | 0 | -400.000 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| Foreslået udbytte for perioden | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | 2.472.945 | 3.354.776 |

Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1 og multipla heraf.

Forskel mellem kapitalgrundlag og regnskabsmæssig egenkapital specificeres således:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Egenkapital, jf. ovenfor | 2.472.945 | 3.354.776 |
| Immaterielle aktiver | 0 | -5.087 |
| Udskudt skatteaktiv | 0 | -496.971 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| Kapitalgrundlag og kernekapital | 2.472.945 | 2.852.719 |
| 15 Eventualposter | | |
| Husleje | 60.000 | 0 |
| Leasing | 74.699 | 95.706 |
| Garantifonden for indskydere og investorer | 88.796 | 89.590 |
| Ikke balanceførte poster i alt | 223.495 | 185.296 |

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

| | | |
|---|--|--|
| 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |

| | | |
|-------------|-------------|-------------|
| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-------------|-------------|-------------|

17 **Nærtstående parter**

Strategic Investments A/S har bestemmende indflydelse.

Der har ikke været transaktioner med Strategic Investments A/S.

Nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Strategic Europæiske Aktier (tidl. IR Basis)

Strategic HYObligationer (tidl. IR Obligationer)

Strategic Vækstaktier (tidl. IR Vækstlande)

Strategic Danske Aktier Select (til. IR Favoritter)

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har udført porteføljepleje for ovenstående fire fonde.

Ydelserne er sket på markedsmæssige vilkår.

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|
| 18 Ejerforhold | Andel | Andel |
| Krogh ApS Østre Kirkevej 24 7400 Herning | 0% | 40% |
| Danshirt Holding ApS Nonbo Dal 15 8800 Viborg | 0% | 15% |
| KHKB Holding ApS Bæktoftvej 15 7400 Herning | 15% | 15% |
| Strategic Investments A/S August Bournonvilles Passage 1 1055 København K. | 70% | 15% |
| Peter Kubicki Tuborg Boulevard 11, 2. th. 2900 Hellerup | 15% | 15% |

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|------------------|------------------|
| 19 Supplerende oplysninger vedr. kapitalkrav | | |
| Kapitalprocent | | |
| Kapitalgrundlag | 2.472.945 | 2.852.719 |
| Samlet risikoeksponering | | |
| Kapitalkrav | 1.689.110 | 1.679.658 |
| Kapitalprocent | 146,41% | 169,84% |
| Faste omkostninger | | |
| Udgifter til personale og administration | 6.419.755 | 5.923.940 |
| Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 430.794 | 422.363 |
| Andre driftsudgifter | 0 | 410.137 |
| | 6.850.549 | 6.756.440 |
| 25% af foregående års faste omkostninger | 1.689.110 | 1.679.658 |
| Dog minimum 75.000 EUR | 558.750 | 558.750 |
| Til opfyldelse heraf haves kapitalgrundlag | 2.472.945 | 2.852.719 |
| 20 Revisorhonorar | | |
| Revisorhonorar i 2023 udgør | | |
| - Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet | 85.250 | 93.849 |
| I alt | 85.250 | 93.849 |

21 Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici

Fondsmæglerselskabet er eksponeret over for forskellige typer af risici.

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.

Kreditrisiko

Risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kreditinstitutter ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer. Dette overvåges af direktionen og rapporteres til bestyrelsen.

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. Dette overvåges løbende af direktionen og der sker rapportering til bestyrelsen.

PENNEO

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

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

Per Albæk Skjærbæk

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 550d95d7-52af-40f7-ba84-8e546e6d9b9c

IP: 188.228.xxx.xxx

2024-04-09 18:58:33 UTC



Peter Rene Kubicki

Direktør

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 1b5a39b9-358f-4aaa-8c0c-16b5f6246fa3

IP: 152.115.xxx.xxx

2024-04-10 08:54:45 UTC



Peter Ott

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: f36fd532-cdad-49ac-a3b0-fcdd3ba20e7d

IP: 185.50.xxx.xxx

2024-04-10 11:47:43 UTC



Anders Kunze Bønding

Bestyrelsesformand

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 05bb8999-11f3-448c-bf99-c613a4d32f4c

IP: 87.48.xxx.xxx

2024-04-11 05:53:31 UTC



Benny Erik Voss

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: 30248874-c6e4-4550-9795-b7544c2f69ad

IP: 188.178.xxx.xxx

2024-04-11 05:55:56 UTC



Lars Dalgaard Agersted

PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET

REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR: 33771231

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: d0d2c35b-056f-4cfa-b8a3-f6827a2495f0

IP: 83.136.xxx.xxx

2024-04-11 14:02:01 UTC



Penneo dokumentnøgle: GCTT6-5D5H8-NOEZN-ANQLX-KNYHA-U1L60

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

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

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

Peter Rene Kubicki

Dirigent

På vegne af: Fondsmæglerselskabet Strategic Wealth M...

Serienummer: 1b5a39b9-358f-4aaa-8c0c-16b5f6246fa3

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-04-11 14:13:42 UTC



Penneo dokumentnøgle: GCTT6-5D5H8-NOEZN-ANQLX-KNYHA-U1L6O

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**